

Министерство образования Республики Беларусь  
УО «Полесский государственный университет»

**М.И. БУХТИК,  
А.В. КИЕВИЧ,  
И.А. КОНОНЧУК,  
М.П. САМОХОВЕЦ,  
С.В. ЧЕРНОРУК**

## **ФИНАНСЫ**

Учебное пособие

Пинск  
ПолесГУ  
2017

УДК 336(075.8)  
ББК 65.261.я73  
Ф59

**Р е ц е н з е н т ы:**

доктор экономических наук Пелих С.А.;  
доктор экономических наук Криворотько Ю.В.

**У т в е р ж д е н о**

научно-методическим советом ПолесГУ

**Бухтик, М.И.**

Ф59      Финансы : учебное пособие / М.И. Бухтик [и др.]. – Пинск :  
ПолесГУ, 2017. – 111 с.

ISBN 978-985-516-478-5

Учебное пособие предназначено для студентов специальности «Финансы и кредит» 1 и 2 ступени обучения. Подготовлено в соответствии с типовой программой учебного курса «Финансы».

Может быть использовано для подготовки к практическим занятиям и самостоятельной работы студентов всех форм обучения, а также для слушателей проходящих переподготовку кадров.

УДК 336(075.8)  
ББК 65.261.я73

ISBN 978-985-516-478-5

© УО «Полесский государственный  
университет», 2017

## **ОГЛАВЛЕНИЕ**

<b>ПРЕДИСЛОВИЕ.....</b>	<b>6</b>
<b>Тема 1. СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ ФИНАНСОВ.....</b>	<b>7</b>
<b>Тема 2. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА .....</b>	<b>10</b>
<b>Тема 3. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА ГОСУДАРСТВА .....</b>	<b>13</b>
<b>Тема 4. ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ .....</b>	<b>16</b>
<b>Тема 5. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ ГОСУДАРСТВА ..</b>	<b>19</b>
<b>Тема 6. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ .....</b>	<b>23</b>
<b>Тема 7. ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ .....</b>	<b>26</b>
<b>Тема 8. СОЦИАЛЬНАЯ ЗАЩИТА НАСЕЛЕНИЯ И СОЦИАЛЬНОЕ СТРАХОВАНИЕ.....</b>	<b>29</b>
<b>Тема 9. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ .....</b>	<b>32</b>
<b>Тема 10. НАЛОГИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ.....</b>	<b>36</b>
<b>Тема 11. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КРЕДИТ .....</b>	<b>39</b>
<b>Тема 12. РОЛЬ ФИНАНСОВ В СОЦИАЛЬНО- ЭКОНОМИЧЕСКОМ РАЗВИТИИ ГОСУДАРСТВА .....</b>	<b>42</b>
<b>Тема 13. ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ ГОСУДАРСТВА.....</b>	<b>45</b>
<b>Тема 14. ДЕНЕЖНЫЕ РАСХОДЫ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ.....</b>	<b>49</b>
<b>Тема 15. ДЕНЕЖНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ И ДОХОДЫ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ.....</b>	<b>52</b>
<b>Тема 16. ПРИБЫЛЬ И РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ.....</b>	<b>55</b>
<b>Тема 17. ИНВЕСТИЦИИ В ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ.....</b>	<b>58</b>

<b>Тема 18. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ ОРГАНИЗАЦИИ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ .....</b>	<b>61</b>
<b>Тема 19. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ОРГАНИЗАЦИЙ И ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ В ЭТОЙ СФЕРЕ .....</b>	<b>65</b>
<b>Тема 20. СТРАХОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ .....</b>	<b>68</b>
<b>Тема 21. ОРГАНИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ .....</b>	<b>71</b>
<b>Тема 22. ОТРАСЛЕВЫЕ ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЙ .....</b>	<b>74</b>
<b>Тема 23. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЙ РАЗЛИЧНЫХ ОРГАНИЗАЦИОННО- ПРАВОВЫХ ФОРМ.....</b>	<b>78</b>
<b>Тема 24. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ КОРПОРАТИВНЫХ ФОРМИРОВАНИЙ .....</b>	<b>81</b>
<b>Тема 25. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ .....</b>	<b>84</b>
<b>Тема 26. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОРГАНИЗАЦИЙ, ПОКАЗАТЕЛИ И МЕТОД ОЦЕНКИ.....</b>	<b>87</b>
<b>Тема 27. ФИНАНСОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЙ В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ И БАНКРОТСТВА.....</b>	<b>91</b>
<b>Тема 28. ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВРЕМЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ .....</b>	<b>94</b>
<b>Тема 29. ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВРЕМЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ .....</b>	<b>98</b>

<b>Тема 30. КРЕДИТОВАНИЕ И КРЕДИТНЫЕ РАСЧЕТЫ СОВРЕМЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ .....</b>	<b>101</b>
<b>СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....</b>	<b>105</b>

## ПРЕДИСЛОВИЕ

Настоящее учебное пособие предназначено для изучения дисциплины «Финансы», которая входит в состав специальных предметов специальности «Финансы и кредит» и направлено на изучение теории, законодательства и практики государственных финансов, финансов предприятий и организаций, финансовых посредников.

Пособие включает 30 тем курса «Финансы». По каждой теме имеется краткий конспект, включающий в себя основные определения и формулы, вопросы для самоподготовки, все они сформулированы в доступной для понимания форме и по уровню сложности соответствуют требованиям программы курса и образовательного стандарта специальности.

Каждая тема пособия сопровождается контрольными вопросами для обсуждения, которые помогут сконцентрировать внимание студентов на дискуссионных моментах изучения дисциплины.

Особый акцент сделан на теоретические основы функционирования финансов, показана их сущность, функции и роль.

Значительное внимание в учебном пособии уделено финансам коммерческих организаций и их функций. Рассмотрены основы организации финансовой работы в коммерческой организации и управления ею. Прослежены процессы формирования денежных доходов, прибыли коммерческой организации и направлениям ее использования.

В пособии представлен ряд специальных тем, раскрывающих финансовые аспекты деятельности коммерческих организаций в условиях экономической несостоятельности и банкротства.

С учетом явного отставания в развитии профильных тем в учебниках и иной литературе, изменения законодательства, данное пособие в краткой и наглядной форме позволит студентам овладеть основными вопросами дисциплины.

## Тема 1. СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ ФИНАНСОВ

Термин «**финансы**» происходит от латинского слова «*finis*», означающего конец, обязательную уплату денег. В средние века это слово употребляли для обозначения срока уплаты, а затем и для определения документов, свидетельствующих о погашении долга. Затем от термина «финиш» произошло слово «финансы» (*finansia*), означавшее денежный платеж. Позднее термин «финансы» стал применяться в более широком смысле, как совокупность публичных доходов и расходов. Далее появился термин «публичные финансы», определявший совокупность государственных доходов и расходов.

Таким образом, **финансы** – историческая категория, они присутствуют во всех формациях с наличием товарно-денежных отношений и государства. С помощью финансов осуществляется распределение и перераспределение созданного продукта. Различия в определении финансов отечественной и западной финансовой наукой заключаются в выборе стороны различных проявлений финансов как отправной точки для их идентификации и характеристики. Ключевыми элементами определения сущности финансов и принципов их функционирования, которое заключается в постоянном движении и кругообороте средств, является характеристика финансовых отношений и финансовой деятельности. Финансовые отношения, отражая движение стоимости от одного субъекта к другому, характеризуют распределительные процессы и проявляются в денежных потоках. Финансовая деятельность любого субъекта проявляется в формировании доходов и осуществлении расходов. Это одновременно разные и тесно взаимосвязанные стороны проявления функционирования финансов. С одной стороны, финансовые отношения завершаются формированием доходов одного субъекта при осуществлении расходов другим, с другой стороны, финансовая деятельность не может осуществляться каждым субъектом обособленно, доходы поступают от кого-то, а расходы идут кому-то.

**Финансы** – это специфическая форма производственных отношений, связанных с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, идущих на цели расширенного воспроизводства и удовлетворение общегосударственных потребностей. Финансы как часть производственных, денежных отношений имеют объективный характер и выступают как экономическая категория. Особенность финансов, как экономической категории заключается в том, что они всегда имеют денежную форму выражения. Существование денег является обязательным условием существования финансов, поэтому в условиях натуральных взаимоотношений финансы не существуют. Сущность экономической категории подробно раскрывается в функциях, которые характеризуют ее общественное назначение. Значение финансов заключается в обеспечении деятельности и функционировании юридических, физических лиц и государства. Это обеспечение осуществляется через процессы формирования доходов отдельных субъектов, которые, в свою очередь, является результатом распределения и перераспределения созданного в обществе ВВП или накопленного национального богатства. Причем, поскольку эти процессы опосредуются движением денежных потоков и отражают противоречивые отношения, они и нуждаются, и создают необходимые предпосылки для контроля за деятельностью всех субъектов финансовых отношений. Отсюда следует, что **финансы выполняют две функции**: распределительную и контрольную.

Сущность *распределительной функции* заключается в том, что финансы являются целевым инструментом распределения и перераспределения ВВП. Объектами действия распределительной функции финансов является стоимость валового внутреннего продукта, а также часть национального богатства в денежной форме (в случае перераспределения ранее накопленного производственного потенциала, покрытие убытков от стихийных бедствий). Субъектами при финансовом методе распределения ВВП являются юридические и физические лица, в распоряжении которых формируются фи-



нансовые ресурсы, а также государство. Распределительная функция финансов реализуется в процессе первичного распределения и перераспределения стоимости ВВП. Причем они являются основным распределительным инструментом.

В результате дальнейшего распределения или перераспределения образуются вторичные или производственные доходы. Основным источником вторичного распределения является чистый доход, за счет которого обеспечивается процесс расширенного воспроизводства, другая часть перераспределяется и направляется в централизованные денежные фонды государства, с помощью централизованных финансовых ресурсов государство выполняет свои функции. Роль финансов при распределении и перераспределении неодинакова. Если первичное распределение связано с такими экономическими инструментами как цена, заработная плата, то перераспределение осуществляется преимущественно с помощью финансов.

*Контрольная функция* вытекает из распределительной и проявляется в контроле за распределением ВВП, НД, чистого дохода по соответствующим денежным фондам и их использованием. Контрольная функция количественно отображает экономические процессы, связанные с распределением и перераспределением совокупного общественного продукта. Поскольку финансовые показатели деятельности выступают результативными, то финансовый контроль является сквозным, он фактически охватывает все аспекты деятельности государства, юридических и физических лиц. Одна из задач финансового контроля – проверка соблюдения законодательства по финансовым вопросам, своевременности и полноты выполнения финансовых обязательств перед бюджетной системой, взаимных обязательств организаций по расчетам и платежам.

### ***Контрольные вопросы***

1. Каковы исторические условия возникновения финансов?

2. В чем состоит социально-экономическая сущность финансов?

3. В чем заключается сущность распределительной и контрольной функции финансов?

## **Тема 2. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА**

В финансовой системе принято выделять сферы (группы финансовых отношений, которые функционируют на различных уровнях национальной экономики – макро- и микроуровень) и звенья (однородные группы финансовых отношений внутри сферы).

*Финансовая система* – это совокупность взаимосвязанных сфер и звеньев финансовых отношений, посредством которых образуются и используются различные фонды денежных средств.

Следует отличать финансовую систему от финансово-кредитной системы, которая включает бюджетную систему, банковскую систему, а также финансовые средства внебюджетных фондов, предприятий, учреждений, организаций и граждан.

Финансовая система включает в себя *2 сферы*: общегосударственные финансы (централизованные финансы) и финансы субъектов хозяйствования (децентрализованные финансы).

*Общегосударственные финансы* включают следующие звенья: государственный бюджет, государственные внебюджетные фонды, государственный кредит. Общегосударственные финансы – это система денежных отношений, связанная с формированием централизованных фондов денежных средств и их использованием для выполнения функций государства.

*Государственный бюджет* формируется главным образом за счет налоговых отчислений организаций и является универсальным фондом денежных средств, который исполь-

зуется на финансирование общегосударственной деятельности, национальной экономики, социальной сферы и др.

В составе государственного бюджета могут также формироваться целевые бюджетные фонды (например, республиканский дорожный фонд).

*Государственные внебюджетные фонды* формируются за счет обязательных взносов организаций и расходуются на конкретные цели (например, Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь).

*Государственный кредит* позволяет сформировать дополнительные источники финансирования, в основном для финансирования дефицита государственного бюджета, за счет привлечения денежных средств кредитных организаций, иностранных государств, международных организаций и др.

*Финансы субъектов хозяйствования* включают следующие звенья: финансы коммерческих организаций, финансы некоммерческих организаций. Финансы субъектов хозяйствования – это система денежных отношений, связанная с формированием и использованием фондов денежных средств организаций.

*Финансы коммерческих организаций* характеризуются созданием национального дохода за счет извлечения прибыли в качестве основной цели деятельности таких организаций, которые могут дифференцироваться по различным признакам. По организационно-правовой форме выделяют унитарные предприятия, хозяйственные общества и т.д., по отраслевой принадлежности – организации промышленности, сельского хозяйства и др.

Для *финансов некоммерческих организаций* не характерно получение прибыли, а предпринимательская деятельность может осуществляться ими в рамках уставных целей. К некоммерческим организациям можно отнести учреждения образования, здравоохранения, культуры и др.

Все сферы и звенья финансовой системы *взаимосвязаны* между собой. *Взаимосвязь сфер* финансовой системы проявляется в следующем: во-первых, посредством уплаты органи-

зациями налогов в государственный бюджет и обязательных взносов в государственные внебюджетные фонды, а также предоставлением временно свободных средств на условиях государственных займов; во-вторых, в рамках финансирования учреждений из государственного бюджета, получения поддержки организациями реального сектора экономики из государственного бюджета, финансирования целевых расходов организаций из государственных внебюджетных фондов.

*Взаимосвязь звеньев* в сфере общегосударственных финансов прослеживается между государственным бюджетом и государственными внебюджетными фондами по пополнению последнего субвенциями, между государственным бюджетом и государственными займами в части финансирования дефицита бюджета; в сфере финансов субъектов хозяйствования – в рамках совершения финансовых операций по реализации товаров, оказанию услуг, выполнению работ.

В современной экономической литературе вопросы состава и структуры финансовой системы остаются дискуссионными. В качестве сфер, помимо рассмотренных выше, также могут выделяться финансовый рынок, финансовый аппарат и др. В составе общегосударственных финансов могут выделяться целевые бюджетные фонды, фонды государственного и других видов страхования и проч., финансов субъектов хозяйствования – финансы государственных предприятий, финансы общественных объединений, финансы домашних хозяйств и др. Неоднозначным также является понимание соотношения финансового аппарата (органов, осуществляющих правление финансами в Республике Беларусь) и финансовой системы государства – финансовый аппарат выделяется в качестве дополнительной сферы финансовой системы либо рассматривается как субъект управления финансовой системой.

### ***Контрольные вопросы***

1. Какие можно выделить направления реформирования финансовой системы Республики Беларусь?

2. Каким принципам должна соответствовать финансовая система?

3. Какие выделяют структурные элементы финансовой системы?

4. Как взаимосвязаны сферы финансовой системы между собой?

5. В чем состоит дискуссионность состава и структуры финансовой системы в современной экономической литературе?

### **Тема 3. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА ГОСУДАРСТВА**

**Финансовая политика** – это целенаправленная деятельность государства по формированию и использованию финансовых ресурсов в целях экономического и социального развития.

*Субъектом* финансовой политики выступает государство в лице законодательных и исполнительных органов, *объектом* – совокупность финансовых отношений и финансовых ресурсов, которые формируются и используются в различных сферах и звеньях финансовой системы.

*Целями* финансовой политики является наиболее полная мобилизация финансовых ресурсов и увеличение государственных финансов для удовлетворения потребностей общества, выполнение социальных стандартов и т.д. Конечной целью финансовой политики является обеспечение экономического роста государства и повышение качества жизни граждан.

*Задачи* финансовой политики:

- мобилизация необходимого объема финансовых ресурсов и выявление резервов их увеличения для обеспечения развития всех субъектов хозяйствования;
- оптимальное распределение и перераспределение финансовых ресурсов;
- эффективное использование и контроль финансовых ресурсов всех субъектов хозяйствования.

Выделяют 2 вида финансовой политики:

– *стимулирующая* – предполагает реализацию финансовых мер, направленных на увеличение фактических объемов ВВП, главным образом за счет увеличения государственных расходов;

– *сдерживающая* – предполагает снижение инфляции и избежание перепроизводства за счет увеличения уровня налогообложения и т.п. Выделяют также дискреционную и недискреционную, стабилизационную, классическую, регулируемую, планово-директивную финансовую политику и т.п. Финансовая политика государства предполагает: определение и разработку научно обоснованной стратегии и тактики развития финансов в соответствии с целями экономического и социального развития государства; механизм распределения и перераспределения финансовых ресурсов в соответствии с направлениями их использования; разработку и осуществление конкретных мероприятий для достижения поставленных целей.

*Финансовая стратегия* – это долговременный курс финансовой политики государства, определенный на перспективу и предусматривающий решение крупномасштабных задач.

*Финансовая тактика* – это комплекс мероприятий, направленных на решение задач конкретного этапа развития на основе разработанной финансовой стратегии.

*Составные части финансовой политики:*

- *налоговая политика* – разработка, принятие и реализация мероприятий в рамках налоговой системы с целью обеспечения максимально возможного объема государственных доходов при минимальных затратах;

- *бюджетная политика* – разработка, принятие и реализация мероприятий в рамках бюджетной системы для выполнения функций государства;

- *денежно-кредитная политика* – разработка, принятие и реализация мероприятий по воздействию на кредитные отношения и денежное обращение с целью оптимизации хозяйственных процессов.

Финансовая политика Республики Беларусь регламентируется Программой социально-экономического развития Республики Беларусь и другими программными документами. Проект *основных направлений бюджетно-финансовой и налоговой политики Республики Беларусь* предшествует составлению проекта республиканского бюджета и ежегодно разрабатывается Министерством финансов с учетом прогнозов основных параметров экономического развития Республики Беларусь (составляется Министерством экономики) и параметров важнейших денежно-кредитных показателей Республики Беларусь (составляется Национальным банком Республики Беларусь).

В проекте содержатся предложения по следующим *основным параметрам*:

- удельный вес прогнозного годового объема ВВП, перераспределяемого через консолидированный бюджет Республики Беларусь;
- предельный размер дефицита консолидированного бюджета Республики Беларусь и основные источники его финансирования;
- изменения в законодательстве, принятие которых необходимо для реализации бюджетно-финансовой и налоговой политики Республики Беларусь;
- особенности межбюджетных отношений, в том числе взаимоотношения республиканского бюджета с местными бюджетами;
- лимит государственного долга Республики Беларусь.

Министерством финансов ежегодно составляется *среднесрочная финансовая программа* – документ, содержащий данные о возможностях бюджета по мобилизации доходов и стратегии приоритетных направлений расходов бюджета в пределах имеющихся ресурсов. Среднесрочная финансовая программа составляется *в целях*: информирования государственных органов о предполагаемых среднесрочных тенденциях развития бюджетно-налоговой сферы; оценки расходных обязательств; выявления необходимости и возможности

принятия в перспективе мер по повышению эффективности использования бюджетных средств; отслеживания долгосрочных тенденций и своевременного принятия соответствующих мер.

### ***Контрольные вопросы***

1. Каковы цели и задачи финансовой политики?
2. Какова роль Министерства финансов в реализации финансовой политики?
3. Каковы особенности финансовой политики Республики Беларусь на современном этапе?
4. Как можно оценить результативность финансовой политики?
5. Каковы цели денежно-кредитной политики?

## **Тема 4. ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ**

Финансовый механизм – инструмент реализации финансовой политики государства, решения задач и выбора направлений.

*Финансовый механизм* – совокупность конкретных форм финансовых отношений, методов, приемов, и способов и организации в процессе формирования, распределения и использования денежных доходов, накоплений, фондов денежных средств на макро – и микроуровнях.

Элементы финансового механизма соответствуют разнообразию финансовых отношений в обществе:

*1. В зависимости от состава сфер и звеньев финансовой системы государства выделяют:*

1.1. Финансовый механизм хозяйствующих субъектов (организаций):

- финансовый механизм коммерческих организаций;
- финансовый механизм некоммерческих организаций;
- финансовый механизм домашних хозяйств.



1.2. Финансовый механизм общегосударственных финансов:

- бюджетный механизм;
- финансовый механизм целевых бюджетных и внебюджетных фондов;
- финансовый механизм государственного кредитования.

2. *В зависимости от государственного устройства различают:*

- финансовый механизм Республики Беларусь;
- финансовый механизм органов местного управления и самоуправления.

3. *В зависимости от методов и способов организации финансовых отношений:*

- финансовые рычаги и стимулы;
- финансовые нормы, нормативы, лимиты;
- финансовое законодательство (право).

4. *В зависимости от воздействия на общественное производство выделяют:*

- механизм финансового регулирования общественного производства;
- механизм мобилизации и использования финансовых ресурсов;
- механизм финансового стимулирования общественного производства.

Воздействие финансового механизма и отдельных его элементов на экономику государства, социальную сферу может быть как количественным, так и качественным.

*Количественное* воздействие выражается в том, какой объем финансовых ресурсов мобилизуется государством и на уровне отдельных территорий, отраслей, субъектов хозяйствования, а также какие пропорции устанавливаются в процессе распределения финансовых ресурсов между сферами и звеньями финансовой системы страны. С помощью изменения объемов финансовых ресурсов, мобилизуемых на макроуровне, изменения величины налоговых поступлений в бюджет различных уровней, роста объем финансирования прио-

ритетных отраслей экономики регулируется развитие экономики и деятельность отдельных субъектов.

*Качественное* воздействие связано с использованием таких элементов финансового механизма, которые носят стимулирующий или санкционный характер. Например, налоговые ставки, с помощью манипулирования которыми осуществляется стимулирование развития отдельных производств, отраслей экономики (путем увеличения и уменьшения); установление налоговых льгот.

Структура финансового механизма представлена на **Рис.1**.

*Финансовый механизм организации* – система финансовых инструментов управления финансами с целью выполнения задач финансовой политики организации.

*Финансовый механизм коммерческих организаций* направлен:

- на получение максимального объема прибыли; оптимизацию источников формирования финансовых ресурсов;
- обеспечение финансовой устойчивости коммерческой организации, в том числе использование различных механизмов защиты от предпринимательских рисков (страхование, создание финансовых резервов, хеджирование);
- создание инвестиционной привлекательности; обеспечение ответственности за ведение и результаты финансово-хозяйственной деятельности.



**Рис. 1. Структура финансового механизма**

Методы формирования финансовых ресурсов организаций: финансовый, кредитования, страховой.

*Финансовый механизм некоммерческих организаций и учреждений особенно в социальной сфере характеризуется применением разнообразных форм и методов привлечения финансовых ресурсов в условиях расширения их финансовой самостоятельности.*

Модели финансового обеспечения некоммерческих организаций: бюджетная, смешанная, коммерческая.

### ***Контрольные вопросы***

1. Раскройте экономическую сущность категории «финансовый механизм».
2. Назовите и охарактеризуйте звенья финансового механизма.
3. Дайте характеристику финансовому механизму организаций.
4. Назовите методы формирования финансовых ресурсов коммерческих организаций.

## **Тема 5. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ ГОСУДАРСТВА**

*Управление финансами – это целенаправленное воздействие государственных органов на финансовые отношения.*

Можно выделить следующие уровни управления финансами в Республике Беларусь:

- *общее управление* возложено на высшие законодательные и исполнительные органы, которые определяют финансовое законодательство и финансовую политику государства (Президент Республики Беларусь, Парламент Республики Беларусь, Правительство Республики Беларусь);
- *оперативное управление* осуществляется специальными органами, которые проводят единую бюджетную и налоговую политику (Министерство финансов, Министер-

ство по налогам и сборам, Государственный таможенный комитет и др.);

- *отраслевое управление* осуществляется отдельными ведомствами, концернами;

- *на уровне субъекта хозяйствования управление* осуществляется финансовыми службами организаций.

Министерство финансов Республики Беларусь (Минфин) является республиканским органом государственного управления и подчиняется Совету Министров Республики Беларусь. В структуру Минфина входит Главное управление бюджетной политики; Главное государственное казначейство; Главное управление государственного долга; Главное контрольно-ревизионное управление; Управление финансов, учета и отчетности и др.

Основными задачами Минфина являются:

- проведение единой финансовой политики, осуществление регулирования и управления в финансовой сфере деятельности и координация деятельности в этой сфере других республиканских органов государственного управления;

- обеспечение активного использования финансов в целях повышения эффективности производства, роста национального дохода, создания и развития прогрессивных рыночных форм и структур;

- разработка предложений по обеспечению роста финансовых ресурсов, совершенствованию форм финансовых взаимоотношений организаций и граждан с государством и использованию кредитных ресурсов;

- эффективное проведение бюджетно-финансовой и налоговой политики;

- контроль за соблюдением финансовых интересов государства, в том числе в процессе интеграции Республики Беларусь в мировое хозяйство и др.

Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь (МНС) является республиканским органом государственного управления, проводящим государственную по-

литику и осуществляющим регулирование и управление в сфере налогообложения.

В структуру МНС входит главное управление методологии налогообложения организаций; главное управление налогообложения физических лиц; управление международного налогового сотрудничества; главное управление учета налогов и ведомственного контроля; главное управление организации контрольной деятельности; главное управление контроля подакцизных товаров, игорного бизнеса и электронных систем контроля реализации товаров и др.

Основными задачами МНС являются:

- осуществление в пределах своей компетенции контроля за соблюдением налогового законодательства, законодательства о предпринимательстве, лицензировании отдельных видов деятельности, ремесленной деятельности, деятельности по оказанию услуг в сфере агроэкотуризма, декларировании физическими лицами доходов и имущества, а также правильностью исчисления, своевременностью и полнотой уплаты налогов, сборов (пошлин), пеней, штрафов;
- осуществление контроля за деятельностью в сфере игорного бизнеса и соблюдением законодательства при осуществлении деятельности в этой сфере;
- учет причитающихся к уплате и фактически уплаченных сумм налогов, иных обязательных платежей в бюджет;
- разработка предложений об упрощении налоговой системы, предложений о совершенствовании налогового законодательства, его унификации, осуществляемой в рамках интеграционных процессов Республики Беларусь и Российской Федерации и др.

Государственный таможенный комитет Республики Беларусь (ГТК) – республиканский орган государственного управления, реализующий таможенную политику и осуществляющий непосредственное руководство таможенным делом. ГТК возглавляет единую систему таможенных органов, которую образуют ГТК, таможни и государственные учреждения, создаваемые для обеспечения выполнения

функций, возложенных на таможенные органы Республики Беларусь.

Задачи Государственного таможенного комитета Республики Беларусь:

- проведение государственной таможенной политики, осуществление регулирования и управления в сфере таможенного дела и координация в этой сфере деятельности других республиканских органов государственного управления и иных организаций;

- обеспечение в пределах своей компетенции экономической безопасности Республики Беларусь, защита ее экономических интересов;

- разработка и применение средств таможенного регулирования в целях развития торгово-экономических отношений Республики Беларусь;

- организация и совершенствование таможенного контроля и таможенного оформления, создание условий, способствующих ускорению товарооборота через таможенную границу Республики Беларусь, развитию внешнеэкономической деятельности организаций и граждан, обеспечение реализации этих мер;

- предупреждение и пресечение контрабанды, иных преступлений, административных правонарушений в сфере таможенного дела и др.

### ***Контрольные вопросы***

1. В чем состоит отличие финансового менеджмента от управления финансами?

2. Какие направления совершенствования управления финансами на современном этапе можно выделить?

3. Какова роль финансового менеджмента в управлении финансами организаций?

4. Какие можно выделить административные и экономические методы управления финансами?

5. Какова роль автоматизированных систем управления финансами?

## Тема 6. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

*Финансовое планирование и прогнозирование* – это научный процесс обоснования на определенный период порядка и сроков движения финансовых ресурсов и соответствующих финансовых отношений. Обоснование финансовых показателей, финансовых проектов, результативности решений осуществляется в процессе финансового планирования и финансового прогнозирования. Прогнозирование предшествует планированию и осуществляет оценку множества вариантов. В ходе финансового планирования конкретизируются намечаемые финансовые прогнозы, задачи, пути, показатели и методы их реализации.

*Финансовое планирование* – это планомерное управление процессами движения денежных средств, формирования, распределения и перераспределения финансовых ресурсов на макроуровне и микроуровне. Финансовое планирование представляет собой процесс разработки и утверждения финансовых планов как средства сбалансирования финансовых потребностей и возможностей. Финансовые планы являются отражением и обоснованием определенной политики. Одновременно ни один вариант финансового плана не может рассматриваться как оптимальный, если он не обеспечивает реализацию соответствующих целей и задач финансовой политики.

Основная *цель* финансового планирования заключается в обосновании мероприятий финансовой политики и возможностей ее реализации.

*Субъектами* финансового планирования являются органы государственной власти и управления, органы местного управления и самоуправления, органы управления организаций.

*Объекты* – финансовые ресурсы, капитал и непосредственно финансовая деятельность государства или хозяйствующего субъекта.

Успех планирования определяется методологией финансового планирования, означающей организацию планирования на базе определенных принципов. К общим *принципам*

финансового планирования относятся: принцип единства планов, принцип научности, принцип эффективности, принцип непрерывности, принцип координации и принцип гибкости. Процесс финансового планирования организаций должен учитывать следующие *специфические принципы*: принцип соотношения сроков получения и использования средств, принцип платежеспособности, принцип сбалансированности рисков, принцип приспособленности к потребностям рынка, принцип рентабельности капиталовложений и предельной рентабельности.

В практике используются следующие *методы* финансового планирования: нормативный, расчетно-аналитический, балансовый, оптимизации плановых решений, программно-целевой, экономико-математическое моделирование.

*Финансовый план* – это особая форма плана, показатели которого отражаются в денежном выражении и обосновывают движение финансовых ресурсов на определенный период.

Планы *классифицируют* по различным признакам. Наиболее часто планы выделяются в две группы: централизованные и децентрализованные планы. Основным централизованным финансовым планом, принимаемым во всех странах мира, является государственный бюджет, который разрабатывается в форме баланса. В нем планируются все доходы и расходы на определенный период в соответствии с программой экономического и социального развития страны. Через бюджеты перераспределяется около половины произведенного национального дохода. Особенностью государственного бюджета как финансового плана является то, что он имеет силу закона. Внебюджетные фонды, образуются за счет особых источников и расходуют средства на выполнение поставленных целей, их финансовые планы представляют собой балансы, определяющие все поступления и расходы на год. Децентрализованные финансовые планы – это финансовые планы организаций, назначение которых определять доходы и расходы, финансовые результаты деятельности и соответствующие отношения, опосредующие движение финансовых ресурсов.



Децентрализованные финансовые планы классифицируют по следующим признакам:

- по форме собственности (государственных, частных фирм);
- по виду (инвестиционные, производственные);
- по масштабам (общий план, планы подразделений);
- по цели (стратегические, тактические, оперативные);
- в зависимости от периода действия (перспективные, текущие и оперативные).

Финансовые планы бюджетных учреждений называются сметы, они определяют в основном их расходы.

**Виды смет:** *индивидуальные* (это финансовые планы отдельных бюджетных учреждений); *общие сметы* (составляются по однотипным бюджетными учреждениями, обслуживание которых осуществляется централизованно); *сметы на проведение централизованных мероприятий* (конкурсов); *сводные* (сведенные воедино индивидуальные сметы однотипных учреждений, *сметы на проведение централизованных мероприятий*).

В рыночной экономике для решения производственных и коммерческих задач, требующих вложения средств, необходима разработка внутрифирменного документа, т.е. бизнес-плана.

**Бизнес-план** – это план реализации определенного проекта или сделки. Бизнес-план необходим для следующих целей: дать конкретные представления о том, как будет функционировать предприятие, какое место оно будет занимать на рынке; раскрывать принципы и методы управления предприятием; содержать программу управления финансами; раскрывать перспективы развития инвесторам и кредиторам.

В нынешних условиях повышается роль индикативного планирования, возрастает значение внутрифирменного планирования. В процессе финансового планирования и прогнозирования рассчитываются соответствующие финансовые показатели.

### ***Контрольные вопросы***

1. В чем заключается роль финансового прогнозирования и финансового программирования?
2. Какие методы финансового планирования существуют?
3. В чем проявляются особенности финансового планирования на предприятиях различных организационно-правовых форм?

## **Тема 7. ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ**

*Финансовый контроль* – это совокупность мероприятий по проверке финансовых вопросов деятельности субъектов хозяйствования с применением определенных методов.

*Виды финансового контроля:*

- государственный;
- ведомственный;
- -внутрихозяйственный;
- общественный;
- аудиторский.

Органы государственного финансового контроля в Республике Беларусь:

- Президент Республики Беларусь;
- Парламент Республики Беларусь;
- Правительство Республики Беларусь;
- Комитет государственного контроля (КГК);
- Министерство финансов и др.

Важнейшим органом государственного финансового контроля Республики Беларусь является КГК Республики Беларусь. В его структуру входит Департамент финансовых расследований и Департамент финансового мониторинга с правами юридических лиц и иные структурные подразделения. В пределах своей компетенции КГК осуществляет контроль за исполнением республиканского и местных бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных и инновационных фондов,

соблюдением законодательства в области отношений государственной собственности, хозяйственных, финансовых и налоговых отношений; исполнением законодательства по вопросам аренды, а также приватизации и иного распоряжения объектами государственной собственности; соблюдением законодательства в области инвестиционной деятельности и др.

Контрольная деятельность в Республике Беларусь регулируется *Указом Президента Республики Беларусь от 16.10.2009 № 510 «О совершенствовании контрольной (надзорной) деятельности в Республике Беларусь»*, который содержит перечень контролирующих (надзорных) органов в Республике Беларусь.

*Методы* финансового контроля: проверка, мониторинг, обследование и др.

*Проверка* – основная форма контроля, в ходе которого контролирующий орган проверяет соответствие деятельности, осуществляемой проверяемыми субъектами, требованиям законодательства и при выявлении нарушений применяет полномочия в целях пресечения нарушений и устранения их вредных последствий.

Проверки могут быть плановыми (при их включении в координационный план контрольной (надзорной) деятельности) и внеплановыми (по поручениям Президента Республики Беларусь, Премьер-министра Республики Беларусь и др.).

*Координационные планы* контрольной (надзорной) деятельности в Республике Беларусь формируются органами КГК на полугодие и размещаются на его официальном сайте. Контролирующий (надзорный) орган вправе назначить плановые проверки в отношении проверяемых субъектов, отнесенных: к высокой группе риска, – не чаще 1 раза в год; к средней группе риска, – не чаще 1 раза в 3 года; к низкой группе риска (по мере необходимости), но не чаще 1 раза в 5 лет.

О назначении плановой проверки проверяемый субъект должен быть письменно уведомлен не позднее, чем за 10 рабочих дней до начала ее проведения. Срок проведения проверки в общем случае не может превышать 30 рабочих дней; отдельных категорий (индивидуальных предпринимателей,

нотариусов и т.п.) – 15 рабочих дней; внеплановой тематической оперативной проверки – 3 рабочих дня; контрольной проверки – 5 рабочих дней.

По результатам проверки, в ходе которой выявлены нарушения актов законодательства, составляется акт проверки, не выявлено нарушений – справка проверки.

*Ведомственный контроль* – это контроль, осуществляемый государственными органами и иными государственными организациями, республиканскими государственно-общественными объединениями и т.п. за соответствием требованиям законодательства деятельности, осуществляемой подчиненными или входящими в их состав (систему) организациями.

*Внутрихозяйственный контроль* осуществляется специальными структурными подразделениями организаций.

*Общественный контроль* вправе осуществлять профессиональные союзы, их организационные структуры, объединения таких союзов и их организационные структуры.

*Аудиторский контроль* осуществляется в рамках аудиторской деятельности, т.е. предпринимательской деятельности по оказанию аудиторских услуг. Аудиторская деятельность в Республике Беларусь регулируется Законом Республики Беларусь от 12.07.2013 г. № 56-З «Об аудиторской деятельности».

Оказание аудиторских услуг осуществляется на основании договора оказания аудиторских услуг, заключенного между аудиторской организацией или аудитором-индивидуальным предпринимателем и заказчиком аудиторских услуг. По результатам оказания аудиторских услуг составляется аудиторское заключение, содержащее выраженное в установленной форме аудиторское мнение.

*Аудитор* – физическое лицо, имеющее квалификационный аттестат аудитора, выданный Министерством финансов Республики Беларусь. Аудитор оказывает аудиторские услуги в качестве работника аудиторской организации или в качестве аудитора – индивидуального предпринимателя.

*Аудиторская организация* – коммерческая организация, осуществляющая аудиторскую деятельность. В штате аудиторской организации должно состоять не менее 5 аудиторов, для которых эта организация является основным местом работы.

*Обязательный аудит* годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и проводится ежегодно в отношении субъектов хозяйствования, определенных законодательством.

### ***Контрольные вопросы***

1. В чем состоит специфика финансового контроля как формы проявления контрольной функции финансов?
2. Какова роль финансового контроля в повышении эффективности деятельности субъектов хозяйствования?
3. Какие применяют методы финансового контроля?
4. В чем заключаются отличия аудиторского от государственного финансового контроля?
5. Каковы перспективы развития финансового контроля в Республике Беларусь?

## **Тема 8. СОЦИАЛЬНАЯ ЗАЩИТА НАСЕЛЕНИЯ И СОЦИАЛЬНОЕ СТРАХОВАНИЕ**

*Социальная защита* – это система гарантированных государством правовых, организационных и экономических мер, обеспечивающих определенным категориям граждан предоставление государственных социальных льгот и гарантий в предусмотренных законодательством случаях.

*Государственное социальное страхование* представляет собой систему пенсий, пособий и других выплат гражданам за счет средств государственных внебюджетных фондов социального страхования. Государственное социальное страхование представляет собой систему пенсий, пособий и других выплат гражданам в предусмотренных законодательством случаях.

Основными *принципами* государственного социального страхования являются:

- обязательное участие работодателей и работающих граждан в формировании государственных внебюджетных фондов социального страхования;
- распределение средств от трудоспособных граждан к нетрудоспособным, от работающих к неработающим;
- гарантированность пенсий, пособий и других выплат в соответствии с законодательством;
- равенство граждан Республики Беларусь независимо от социального положения, расовой и национальной принадлежности, пола, языка, рода занятий, места жительства в праве на государственное социальное страхование;
- дифференциация условий назначения пенсий, пособий, других выплат по государственному социальному страхованию и их размеров;
- участие представителей юридических и физических лиц, уплачивающих взносы на государственное социальное страхование, в управлении государственным социальным страхованием.

Средства государственного социального страхования аккумулируются в государственных внебюджетных фондах социального страхования и состоят из взносов на государственное социальное страхование, доходов от их капитализации и размещения, других поступлений.

*Государственный внебюджетный фонд* – фонд денежных средств, образуемый в соответствии с законодательными актами вне республиканского бюджета для осуществления определенных задач и функций государственных органов и иных государственных организаций, подчиненных Правительству Республики Беларусь.

Органом государственного управления средствами государственного социального страхования в Республике Беларусь является *Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь (ФСЗН)*. Основными задачами ФСЗН являются реализация

государственной политики по управлению средствами государственного социального страхования, разработка в пределах его компетенции предложений о совершенствовании законодательства о государственном социальном страховании, осуществление профессионального пенсионного страхования, международное сотрудничество в этих областях деятельности.

К *страховым случаям*, при наступлении которых застрахованные граждане приобретают право на выплаты по государственному социальному страхованию, относятся: болезнь и временная нетрудоспособность; беременность и роды; рождение ребенка, уход за ребенком в возрасте до трех лет; инвалидность; достижение пенсионного возраста; потеря кормильца; потеря работы; смерть застрахованного или члена его семьи.

По государственному социальному страхованию застрахованные граждане *обеспечиваются*:

- пенсиями по возрасту, инвалидности, в случае потери кормильца, за выслугу лет, профессиональными пенсиями;
- пособиями по беременности и родам;
- пособиями, связанными с рождением ребенка, уходом за ребенком в возрасте до трех лет;
- пособиями по болезни и временной нетрудоспособности, выплатами, связанными с санаторно-курортным лечением и оздоровлением; пособиями по безработице;
- пособиями на погребение.

В Республике Беларусь могут назначаться трудовые (по возрасту, по инвалидности, по случаю потери кормильца, за выслугу лет, за особые заслуги перед республикой) и социальные пенсии.

Право на трудовую пенсию имеют лица, которые в периоды работы или занятия иными видами деятельности подлежали государственному социальному страхованию и за них, а также ими самими уплачивались обязательные страховые взносы в бюджет ФСЗН при соблюдении определенных зако-

нодательством условий. Граждане, не получающие трудовую пенсию, имеют право на социальную пенсию.

Пенсионное обеспечение является важным направлением социальной защиты граждан.

Выделяют 2 категории пенсионных систем:

- распределительные (представлены государственными пенсионными фондами);
- накопительные (реализуются посредством государственных пенсионных фондов и страховых организаций).

В системе социальной защиты Республики Беларусь особое значение также занимает *обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний* (введено с 2004 г.), которое обеспечивает компенсацию существенных материальных потерь граждан в случае причинения их жизни или здоровью вреда, связанного с исполнением ими своих трудовых обязанностей.

### ***Контрольные вопросы***

1. В чем состоит необходимость социальной защиты населения?
2. Какие перспективы развития пенсионного обеспечения в Республике Беларусь можно выделить?
3. На какие направления используются средства ФСЗН Республика Беларусь?
4. Каковы особенности систем негосударственных пенсионных фондов?
5. Каковы особенности медицинского страхования граждан?

## **Тема 9. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ**

*Государственный бюджет* – это план формирования и использования денежных средств для обеспечения реализации задач и функций государства.



***Бюджетная система Республика Беларусь*** – это регулируемая законодательством совокупность республиканского бюджета и местных бюджетов Республики Беларусь, основанная на экономических отношениях и государственном устройстве Республики Беларусь.

В бюджетную систему Республики Беларусь как самостоятельные части включаются *республиканский бюджет и местные бюджеты*.

Местные бюджеты подразделяются на:

- бюджеты первичного уровня [сельские, поселковые, городские (городов районного подчинения)];
- бюджеты базового уровня [районные и городские (городов областного подчинения)];
- бюджеты областного уровня (областные бюджеты и бюджет г. Минска).

*Консолидированный бюджет* представляет собой свод бюджетов на соответствующей территории без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами, бюджетных кредитов и процентов за пользование ими. Консолидированный бюджет Республики Беларусь состоит из республиканского бюджета, консолидированных бюджетов областей и бюджета г. Минска.

Бюджетная система Республики Беларусь основывается на *принципах*: единства; полноты отражения доходов и расходов бюджетов; сбалансированности бюджетов; гласности; самостоятельности бюджетов; эффективности использования бюджетных средств; общего (совокупного) покрытия расходов бюджетов; достоверности бюджетов; адресности и целевого назначения бюджетных средств; ответственности участников бюджетного процесса.

*Государственный целевой бюджетный фонд* – это совокупность денежных средств, формируемая в составе республиканского бюджета, местных бюджетов за счет определенных доходов и (или) средств республиканского бюджета, местных бюджетов и иных источников, используемая на определенные цели.

*Доходы бюджета* – поступающие в бюджет денежные средства, за исключением средств, являющихся источниками финансирования дефицита бюджета, а также бюджетных кредитов, средств от возврата бюджетных займов и бюджетных ссуд. Доходы бюджетов классифицируются по следующим группам: налоговые доходы; взносы на государственное социальное страхование; неналоговые доходы; безвозмездные поступления.

*Расходы бюджета* – денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства. Предоставление средств из бюджетов осуществляется в следующих формах: расходы на функционирование бюджетных организаций; бюджетные трансферты населению; субсидии организациям и физическим лицам; межбюджетные трансферты, расходы на обслуживание долговых обязательств и др.

В соответствии с функциональной классификацией **расходов бюджета** выделяют *10 разделов*: общегосударственная деятельность; национальная оборона; судебная власть, правоохранительная деятельность и обеспечение безопасности; национальная экономика; охрана окружающей среды; жилищно-коммунальные услуги и жилищное строительство; здравоохранение; физическая культура, спорт, культура и средства массовой информации; образование; социальная политика.

*Дефицит бюджета* – это превышение расходов бюджета над его доходами. Источниками финансирования дефицита республиканского бюджета являются государственные займы; средства от операций с имуществом, находящимся в республиканской собственности; изменения остатков средств на счетах по учету средств республиканского бюджета и др. Источниками финансирования дефицита местных бюджетов являются бюджетные кредиты; займы, осуществленные путем эмиссии эмиссионных ценных бумаг местными исполнительными и распорядительными органами и др.

*Бюджетный процесс* – это регламентируемая законодательством деятельность государственных органов, иных участников бюджетного процесса по составлению, рассмотрению, утверждению и исполнению бюджетов, контролю за

их исполнением, а также составлению, рассмотрению и утверждению отчетов об их исполнении.

*Участниками бюджетного процесса* являются Президент Республики Беларусь; Парламент Республики Беларусь; Правительство Республики Беларусь; местные Советы депутатов; местные исполнительные и распорядительные органы; органы КГК Республики Беларусь; Национальный банк Республики Беларусь; распорядители и получатели бюджетных средств; банки, иные организации и индивидуальные предприниматели, участвующие в бюджетном процессе.

Принятие закона о республиканском бюджете на очередной финансовый год осуществляется не позднее 1 декабря года, предшествующего очередному финансовому году.

*Финансовый год* для всех бюджетов на территории Республики Беларусь устанавливается с 1 января по 31 декабря календарного года.

Исполнение республиканского бюджета и местных бюджетов осуществляется в соответствии с бюджетной росписью республиканского бюджета и местных бюджетов. Исполнение республиканского бюджета обеспечивает Правительство Республики Беларусь, местных бюджетов – местные исполнительные и распорядительные органы.

*Органы государственного казначейства* представляют собой единую централизованную систему, созданную по территориальному принципу. Управление денежными средствами бюджетов осуществляется Министерством финансов.

### ***Контрольные вопросы***

1. В чем выражается специфика бюджетных отношений в системе финансовых отношений?
2. Что включается в понятие бюджетное устройство?
3. Какие целевые бюджетные фонды включаются в состав республиканского бюджета Республики Беларусь?
4. Что является основой формирования доходов государственного бюджета?

## Тема 10. НАЛОГИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ

Налоги в цивилизованном обществе выступают в качестве объективного явления, связанного с функционированием самого государства. **Налоги** представляют собой систему обязательных платежей в государственный бюджет и выражают денежные отношения, складывающиеся у государства с плательщиками.

Основная функция налогов – *фискальная* – обеспечивает формирование доходов государства, создает материальную основу государственной политики.

Выделяют также стимулирующую, распределительную, регулируемую, контрольную и др. функции налогов.

Классические *принципы налогообложения* следующие:

- равенство и справедливость налогов по отношению ко всем плательщикам;
- определенность и однозначность налогового законодательства;
- удобство для плательщика;
- экономичность.

Основные *принципы налогообложения в Республике Беларусь*: каждое лицо обязано уплачивать законно установленные налоги, сборы (пошлины), по которым это лицо признается плательщиком; ни на кого не может быть возложена обязанность уплачивать налоги, сборы (пошлины), не предусмотренные законодательством Республики Беларусь; налогообложение в Республике Беларусь основывается на признании всеобщности и равенства; не допускается установление налогов, сборов (пошлин) и льгот по их уплате, наносящих ущерб Республике Беларусь и национальной безопасности Республики Беларусь, ее территориальной целостности, политической и экономической стабильности; допускается установление особых видов пошлин либо дифференцированных ставок таможенных пошлин в соответствии с актами, составляющими право ЕАЭС.

Основу налогового законодательства в Республике Беларусь составляет Налоговый кодекс Республики Беларусь (Общая часть – 2002 г., Особенная часть – 2009 г.), который устанавливает систему налогов, сборов (пошлин), взимаемых в республиканский и (или) местные бюджеты, основные принципы налогообложения в Республике Беларусь, регулирует властные отношения по установлению, введению, изменению, прекращению действия налогов, сборов (пошлин) и отношения, возникающие в процессе исполнения налогового обязательства, осуществления налогового контроля и т.д.

*Налог* – это обязательный индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в республиканский и (или) местные бюджеты.

*Сбор (пошлина)* – это обязательный платеж в республиканский и (или) местные бюджеты, взимаемый с организаций и физических лиц, как правило, в виде одного из условий совершения в отношении их государственными органами юридически значимых действий.

Налог считается установленным в случае, когда определены плательщики и следующие элементы налогообложения: объект налогообложения; налоговая база; налоговый период; налоговая ставка (ставки); порядок исчисления; порядок и сроки уплаты. При установлении сборов (пошлин) определяются их плательщики и элементы обложения применительно к конкретным сборам (пошлинам).

В Республике Беларусь устанавливаются республиканские налоги, сборы (пошлины) и местные налоги и сборы.

*Республиканскими* признаются налоги, сборы (пошлины), установленные Налоговым кодексом Республики Беларусь либо Президентом Республики Беларусь и обязательные к уплате на всей территории Республики Беларусь.

К республиканским налогам, сборам (пошлинам) относятся: налог на добавленную стоимость; акцизы; налог на прибыль; налог на доходы иностранных организаций, не осуществляющих деятельность в Республике Беларусь через

постоянное представительство; подоходный налог с физических лиц; налог на недвижимость; земельный налог; экологический налог; налог за добычу (изъятие) природных ресурсов; сбор за проезд автомобильных транспортных средств иностранных государств по автомобильным дорогам общего пользования Республики Беларусь; оффшорный сбор; гербовый сбор; консульский сбор; государственная пошлина; патентные пошлины; таможенные пошлины и таможенные сборы; утилизационный сбор; сбор на финансирование государственных расходов.

*Местные налоги (сборы)* – это налоги (сборы), устанавливаемые нормативными правовыми актами (решениями) местных Советов депутатов в соответствии с Налоговым кодексом Республики Беларусь и обязательные к уплате на соответствующих территориях.

К местным налогам и сборам относятся: налог за владение собаками; курортный сбор; сбор с заготовителей.

Выделяют также *прямые* (взимаются непосредственно с доходов и имущества) и *косвенные* (устанавливаются в виде надбавки к цене товара или тарифу) налоги.

В Республике Беларусь косвенными налогами признаются НДС и акцизы.

Для некоторых категорий плательщиков устанавливается *особый режим налогообложения* – это специальный порядок исчисления и уплаты налогов, сборов (пошлин).

Особый режим налогообложения в Республике Беларусь применяется для следующих плательщиков: налога при упрощенной системе налогообложения; единого налога с индивидуальных предпринимателей и иных физических лиц; единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции; налога на игорный бизнес; налога на доходы от осуществления лотерейной деятельности; налога на доходы от проведения электронных интерактивных игр; сбора за осуществление ремесленной деятельности; сбора за осуществление деятельности по оказанию услуг в сфере агротуризма; единого налога на вмененный доход.

### ***Контрольные вопросы***

1. В чем заключается стимулирующая функция налогов?
2. Какие элементы включаются в налоговую систему?
3. Какие существуют виды налогов?
4. Что понимается под термином «налоговый механизм»?
5. В чем проявляются особенности налоговых отношений в условиях экономической интеграции?

## **Тема 11. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КРЕДИТ**

*Государственные заимствования* – это привлечение государственных займов, т.е. займов (кредитов), по которым возникают долговые обязательства Республики Беларусь как заемщика, эмитента ценной бумаги.

Право осуществлять государственные заимствования принадлежит Республике Беларусь, Правительству Республики Беларусь. Государственные заимствования осуществляются в пределах лимитов внутреннего и внешнего государственного долга, установленных законом о республиканском бюджете на очередной финансовый год.

Договоры и иные документы, связанные с подготовкой и осуществлением государственных заимствований заключают Правительство Республики Беларусь либо Министерство финансов.

*Внешние государственные займы* – это государственные займы, привлекаемые от нерезидентов Республики Беларусь.

*Внутренние государственные займы* – это государственные займы, привлекаемые от резидентов Республики Беларусь.

Долговые обязательства Республики Беларусь могут быть краткосрочными (до 1 года включительно) и долгосрочными (свыше 1 года) и существовать в виде долговых обязательств по:

- кредитам (займам), привлеченным от имени Республики Беларусь как заемщика от кредитных организаций, ино-

странных государств, международных организаций и иных резидентов и нерезидентов Республики Беларусь;

- государственным ценным бумагам, эмитированным (выданным) Министерством финансов от имени Республики Беларусь. Порядок привлечения внутренних государственных займов посредством эмиссии (выдачи), обращения и погашения государственных ценных бумаг утверждается Правительством Республики Беларусь;

- гарантиям Правительства Республики Беларусь – это обязательство Республики Беларусь, от имени которой выступает Правительство Республики Беларусь как гаранта нести полностью или частично ответственность перед кредитором за исполнение заемщиком обязательств по заключенному им договору займа (кредита);

- иным долговым обязательствам, ранее отнесенным в соответствии с законодательством на государственный долг Республики Беларусь.

*Государственный долг Республики Беларусь* включает в себя подлежащую возврату и невозвращенную сумму внутренних государственных займов и внешних государственных займов, фактически полученных Республикой Беларусь от резидентов и нерезидентов Республики Беларусь, и сумму обязательств, подлежащих исполнению в соответствии с гарантиями Правительства Республики Беларусь по внутренним и внешним займам.

*Внутренний государственный долг Республики Беларусь* – это сумма основного долга Республики Беларусь по внутренним государственным займам и подлежащие исполнению обязательства в соответствии с гарантиями Правительства Республики Беларусь по внутренним займам на определенный момент времени.

*Внешний государственный долг Республика Беларусь* – это сумма основного долга Республики Беларусь по внешним государственным займам и подлежащие исполнению обязательства в соответствии с гарантиями Правительства Респуб-



лики Беларусь по внешним займам на определенный момент времени.

*Управление государственным долгом* Республики Беларусь осуществляется Правительством Республики Беларусь и представляет собой деятельность государства по оптимизации его структуры и стоимости обслуживания.

Под *обслуживанием государственного долга* Республики Беларусь понимается уплата процентов или иного вознаграждения заимодавцу (кредитору), штрафов и прочих платежей по государственным займам, за исключением погашения государственного долга Республики Беларусь.

Под *погашением государственного долга* Республики Беларусь понимается уплата, выкуп или иное изъятие из обращения долговых обязательств Республики Беларусь в части основного долга.

Республика Беларусь несет безусловные обязательства по обслуживанию и погашению государственного долга Республики Беларусь. Государственный долг Республики Беларусь полностью обеспечивается средствами республиканского бюджета и иным имуществом, находящимся в республиканской собственности.

Платежи по обслуживанию и погашению внешнего и внутреннего государственного долга предусматриваются законом о республиканском бюджете на очередной финансовый год и являются первоочередными по отношению к другим платежам.

*Государственные кредиты* (согласно Бюджетному кодексу Республики Беларусь) – это кредиты (займы), по которым у иностранных государств, международных организаций и иных нерезидентов Республики Беларусь возникают долговые обязательства перед Республикой Беларусь как кредитором.

Государственные кредиты предоставляются Республикой Беларусь иностранным государствам, международным организациям и иным нерезидентам Республики Беларусь, которые не имеют просроченной задолженности по ранее предоставленным государственным кредитам.

Предоставление государственных кредитов осуществляется Правительством Республики Беларусь по решению Президента Республики Беларусь.

В случае предоставления Республикой Беларусь государственных кредитов законом о республиканском бюджете на очередной финансовый год утверждаются предельный объем и программа предоставления государственных кредитов, которая представляет собой перечень кредитов с указанием цели предоставления кредитов, наименований кредитополучателей, общего объема кредитов и объема кредитов, предоставленных в текущем финансовом году.

### ***Контрольные вопросы***

1. Каковы принципы управления государственным долгом?
2. Как классифицируются государственные займы?
3. Что понимается под лимитами государственного долга?
4. Что понимается под реструктуризацией государственно-го долга?
5. Каким образом утверждается программа предоставления Республикой Беларусь государственных кредитов?

## **Тема 12. РОЛЬ ФИНАНСОВ В СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ РАЗВИТИИ ГОСУДАРСТВА**

Финансы во многом определяют социально-экономическое развитие страны, эффективное использование бюджетных средств, а также повышение уровня жизни населения. Без участия финансов невозможно социальное развитие общества, т.к. средства на финансирование всех социальных мероприятий получены при распределении национального дохода через бюджет и внебюджетные фонды.

Основные моменты воздействия финансов на воспроизводственный процесс и, соответственно, социально-экономическое развитие находят отражение в организации финансовой системы и проводимой государством финансовой политике.

*Роль финансов в социально-экономическом развитии общества* проявляется по следующим основным направлениям: активизация политики накопления отечественного капитала; использование бюджетной и налоговой политики в целях развития экономики; государственная поддержка производственных инвестиций и финансирование инвестиционных программ, обеспечивающих развитие научно-технического потенциала страны; использование возможностей финансового рынка для целей производственного инвестирования; усиление социальной направленности государственного бюджета; достижение социальной справедливости по отношению к различным категориям и социальным группам граждан.

Большая роль финансов как активного инструмента реализации государственных программ социально-экономического развития Республики Беларусь, которые принимаются на каждые пять лет.

Реализация Программы социально-экономического развития Республики Беларусь на 2011–2015 годы обеспечила в стране сохранение политической стабильности, устойчивости экономики и социальной защиты населения.

Цель *Программы социально-экономического развития Республики Беларусь на 2016–2020 годы* – повышение качества жизни населения на основе роста конкурентоспособности экономики, привлечения инвестиций и инновационного развития. Во время реализации этой Программы будут реализованы следующие основные направления социально-экономического развития страны: инвестиции, стимулирующие рост производительности труда; создание новых рабочих мест и формирование центров опережающего регионального развития; обеспечение на этой основе эффективной занятости людей и развития человеческого потенциала; рост и диверсификация экспорта товаров и услуг; обеспечение сбалансированности внешней торговли; развитие информационного

общества и широкое внедрение информационно-коммуникационных технологий; всестороннее раскрытие потенциала молодежи и ее активная роль в укреплении государства.

Достижение поставленной цели осуществляется через воплощение в жизнь следующих приоритетных направлений: развитие человеческого потенциала, включая повышение уровня благосостояния, рост рождаемости и увеличение продолжительности жизни, укрепление здоровья граждан и повышение качества образования; радикальная модернизация всех секторов экономики, создание новых наукоемких и высокотехнологичных производств; стимулирование предпринимательства и деловой инициативы; рост экспорта товаров и услуг, сбалансированность и эффективность внешней торговли; развитие импортозамещающих производств; строительство качественного и доступного жилья; повышение эффективности агропромышленного комплекса.

Базовым фактором экономического развития в ближайшее пятилетие является повышение эффективности управления на всех уровнях, в том числе путем оптимизации функций госаппарата и структуры государственных активов. Поощрение инициативы и поддержка предпринимательства будут способствовать созданию новых рабочих мест, росту благосостояния граждан и их самореализации в интересах белорусского общества.

Финансы обеспечивают достижение целей и программ социально-экономического развития государства, способствуют эффективному использованию всех экономических ресурсов через установление приоритетов финансирования, использование бюджетных, налоговых, таможенных стимулов и т.д.

Роль финансов в социально-экономическом развитии общества многообразна, но реализуется по следующим основным направлениям: финансовое обеспечение потребностей реального сектора экономики; финансовое регулирование и стимулирование устойчивого развития национальной экономики; влияние финансов на социальное развитие общества; влияние финансов на международные экономические отношения.

С помощью финансов происходит перераспределение финансовых ресурсов между территориями страны, подразделениями общественного производства.

Осуществляя перераспределение между отраслями производства, финансы способствуют ускоренному развитию приоритетных отраслей, обеспечивающих развитие научно-технического прогресса. Без участия финансов невозможно социальное развитие общества, т.к. средства на финансирование всех социальных мероприятий получены при распределении национального дохода через бюджет и внебюджетные фонды.

### ***Контрольные вопросы***

1. Опишите основные финансовые мероприятия, принятые в 1996-2009 гг. и их положительное воздействие на все социально-экономические процессы в стране.

2. Охарактеризуйте роль финансов в реализации программ социально-экономического развития Республики Беларусь, принятых страной в 1996–2000 гг., 2001–2005 гг., 2006–2010 гг.

3. Поясните роль финансов в энергосбережении и рациональном использовании материальных ресурсов в развитии экспорта товаров, в расширении рынков сбыта отечественной продукции.

4. Каковы вопросы активизации финансовых рычагов в деле перехода к инвестиционной и наукоемкой экономике?

5. Поясните роль финансов в решении социальных проблем – в повышении уровня доходов трудящихся.

## **Тема 13. ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ ГОСУДАРСТВА**

**Финансы организации** – денежные отношения, связанные с формированием и распределением денежных доходов и накоплений и их использованием на различные цели (напри-

мер, на выполнение обязательств перед финансово-банковской системой, финансирование затрат и так далее).

**Финансы организаций** являются основным звеном финансовой системы государства и *представляют собой* систему денежных отношений, посредством которой осуществляется распределение стоимости, на основе которого формируются и используются централизованные и децентрализованные денежные фонды. Финансы организаций опосредуются через финансовую систему Республики Беларусь, поскольку финансы субъектов хозяйствования являются базой финансовой системы страны, то все изменения в финансах организаций связаны с изменениями в финансовой системе государства.

**В зависимости от характера обслуживаемых сфер общественного производства** различают *финансы предприятий сферы материального производства и финансы организаций непроеизводственной сферы*.

Базовым звеном финансовой системы являются финансы организаций материального производства, на которых создается чистый доход – главный источник формирования финансовых ресурсов остальных звеньев финансовой системы.

В зависимости от отраслевой направленности финансы этой структуры делятся на финансы организаций, работающих в промышленности, сельском хозяйстве и т.д.

**В зависимости от формы собственности финансы организаций** подразделяются на *финансы государственных предприятий* (с долей государственной собственности) и *финансы субъектов* (частные, совместные и другие).

**По организационно-правовому признаку** выделяют *финансы коммерческих и некоммерческих организаций*.

**Признаки финансов организаций:** стоимостный характер; распределительный характер; фондовый характер.

Финансы выполняют распределительную и контрольную функцию.

Распределительная функция финансов – это проявление их свойств в процессе распределения стоимости в виде образования денежных фондов и их использования по целевому назначению. Финансы выступают как инструмент контроля,

так как они обладают свойством количественно отображать воспроизведенный процесс. Контрольная функция финансов тесно связана с распределительной.

Принципы финансов организаций: плановости; формирования финансовых резервов, деления средств в обороте на собственные и заемные; гибкости; рентабельности; материальной ответственности; контроля за финансово-хозяйственной деятельностью организации.

Управление финансами предприятия осуществляется с помощью финансового механизма, т.е. системы управления финансами предприятия, включающей в себя финансовые методы, финансовые инструменты и рычаги, правовое и информационно-методическое обеспечение. Цель финансового менеджмента состоит в принятии оптимальных решений по организации финансовых отношений и движении денежных потоков с учетом требований экономических законов.

Объектом управления являются денежные потоки, финансовые ресурсы, капитал и доходы, Финансовыми методами являются финансовое планирование, финансовый учет, финансовый анализ, финансовое регулирование и финансовый контроль.

К финансовым инструментам относятся: доход, прибыль, цена, процентные ставки, инвестиции, курсы валют и т. д.

Постановка на высоком уровне финансового менеджмента и наличие у финансового менеджера информации позволяет в оперативном порядке принять правильные управленческие решения, что сказывается на увеличении финансовых результатов.

Финансовый менеджмент включает в себя: стратегическое и текущее финансовое планирование; определение ценовой политики и прогнозирование сбыта; обеспечение источниками финансирования и их оптимизацию; управление денежными потоками; разработку учетной политики, анализ результатов, внутренний аудит.

Материальным содержанием финансов являются финансовые ресурсы. Финансовые ресурсы предприятия – это совокупность фондов денежных средств, находящихся в распо-

ряжении предприятий и предназначенных для обеспечения их хозяйственной деятельности и выполнения обязательств перед финансово-кредитной системой.

Источниками формирования финансовых ресурсов предприятия являются: уставный фонд, величина которого показывает размер основных и оборотных средств, инвестированных в процессе производства; прибыль от всех видов деятельности; амортизационный фонд; мобилизация внутренних ресурсов; кредиторская задолженность, включая и устойчивые пассивы; ссудный капитал в виде кредитов банка; бюджетные ассигнования и субсидии.

В организациях финансовая работа выполняется финансовым правлением (отделом), а на небольших предприятиях и фирмах – финансовым сектором в составе бухгалтерии. Данная работа включает систему мероприятий по определению финансовых ресурсов в объемах, необходимых для обеспечения воспроизводственного процесса и осуществлению контроля за их использованием.

Финансовая деятельность в организации включает планирование и прогнозирование, организацию финансов, учет финансовых ресурсов, регулирование доходов и расходов, анализ и контроль эффективности их использования, стимулирование результатов.

Государственное регулирование в рыночных условиях представляет собой законодательно оформленную систему внешнего воздействия на финансы организаций.

### ***Контрольные вопросы***

1. Раскройте сущность и роль финансов организаций в финансовой системе государства?
2. Какие функции финансов предприятий и закономерности их проявления в деятельности хозяйствующих субъектов?
3. Поясните принципы финансов организаций, раскройте механизм их реализации?
4. Укажите источники формирования финансовых ресурсов организаций и направления их использования?



## Тема 14. ДЕНЕЖНЫЕ РАСХОДЫ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

*Денежные расходы* – уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода путем уменьшения активов или увеличения обязательств, ведущее к уменьшению собственного капитала организации, не связанному с его передачей собственнику имущества, распределением между учредителями (участниками).

**Расходы организации** – уменьшение экономических выгод предприятия путем уменьшения активов или увеличения обязательств, ведущее к уменьшению собственного капитала. Понятие «денежные расходы» значительно шире понятия «затраты». Затраты, не приводящие к получению экономических выгод, признаются расходами предприятия. Разделение на затраты и расходы существует только теоретически, поскольку в нормативных документах часто эти термины взаимозаменяемы.

Затраты организации являются частью денежных расходов, непосредственно связанных с производством и реализацией продукции, приводящих в конечном итоге к получению экономических выгод. *Затраты* – стоимость ресурсов, приобретенных и (или) потребленных организацией в процессе осуществления деятельности, которые признаются активами организации, если от них организация предполагает получение экономических выгод в будущих периодах, или расходами отчетного периода, если от них организация не предполагает получение экономических выгод в будущих периодах.

*Расходы организации*, связанные, как с их текущей деятельностью, так и необходимостью расширения производства и покрытия социальных потребностей коллектива субъекта хозяйствования, *классифицируют по различным признакам*.

*По экономическому содержанию и источникам финансирования* организации расходы подразделяются на: расходы по видам деятельности [основной (текущей), инвестиционной и финансовой деятельности]; внереализационные расходы.

*По целевому назначению расходы подразделяются на:* относимые на воспроизводство основных фондов и оборотных средств; относимые на проведение социально-культурных мероприятий; относимые на производство и реализацию продукции; расходы на потребительские цели.

*В зависимости от источников покрытия денежные расходы подразделяются на:* производимые за счет чистой прибыли, остающейся в распоряжении организации; покрываемые целевыми средствами или за счет специальных фондов; включаемые в себестоимость продукции.

*В зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации* расходы подразделяются на: расходы по текущей деятельности; расходы по инвестиционной деятельности; расходы по финансовой деятельности; иные расходы.

*Текущая деятельность* – основная приносящая доход деятельность организации и прочая деятельность, не относящаяся к финансовой и инвестиционной деятельности. Финансовая деятельность – деятельность организации, приводящая к изменениям величины и состава внесенного собственного капитала, обязательств по кредитам, займам и иным аналогичным обязательствам, если указанная деятельность не относится к текущей деятельности согласно учетной политике организации.

Экономические выгоды – получение организацией доходов от реализации активов, снижение расходов и иные выгоды, возникающие от использования организацией активов.

*Расходы по текущей деятельности* – это часть затрат организации, которые относятся к доходам по текущей деятельности, полученным организацией за отчетный период. Расходы по текущей деятельности включают в себя затраты, формирующие: себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг; управленческие расходы; расходы на реализацию; прочие расходы по текущей деятельности.

Значительное место в расходах организаций занимают затраты на производство и реализацию продукции, которые принимают форму себестоимости.

Себестоимость продукции (работ, услуг) представляет собой стоимостную оценку используемых в процессе производства продукции (работ, услуг) природных ресурсов, сырья, материалов, топлива, энергии, основных средств, нематериальных активов, трудовых ресурсов, а также других затрат на ее производство и реализацию.

Все элементы текущих затрат предприятий объединены в пять групп: материальные затраты; расходы на оплату труда; отчисления на социальные нужды; амортизация основных средств и нематериальных активов; прочие затраты. В составе приведенных укрупненных групп детализируется порядок списания на себестоимость конкретных производственных затрат.

Различные затраты в составе себестоимости продукции по своему влияют на ее уровень. Поэтому в целях анализа затраты подразделяют на постоянные и переменные.

Деление затрат на постоянные и переменные позволяет определять резервы снижения себестоимости продукции на основе анализа их динамики.

*Постоянные затраты* не зависят от изменения объема выпуска продукции. Они существуют и при нулевой его величине.

*Переменные затраты* прямо пропорциональны объему производства (сдельная заработная плата, сырье, материалы, топливо, энергия).

Основной задачей планирования затрат является определение экономических результатов деятельности предприятия, ожидаемых в будущем периоде и сведение к минимуму риска деятельности.

Необходимо использование современных технологий управления затратами, обеспечивающих максимальный эффект, например, интеграционный метод *контроллинг*.

*Контроллинг* ориентирован на опережающий контроль и оперативное отслеживание событий, обеспечивает самоконтроль и личную ответственность каждого работника за состояние дел на его производственном участке.

### ***Контрольные вопросы***

1. Что относится к переменным затратам?
2. В чем проявляется планирование и прогнозирование затрат, относимых на производство и реализацию продукции (работ, услуг)?
3. Каковы основные источники финансирования текущих затрат?

### **Тема 15. ДЕНЕЖНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ И ДОХОДЫ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ**

*Доходами* организаций является получение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящие к увеличению капитала данной организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества).

Следует различать понятия доходов предприятия и поступлений денежных средств на счета предприятий. Не являются доходами суммы налогов и других обязательных платежей в составе выручки от реализации и себестоимости, подлежащие перечислению в бюджет. Такие *поступления* денежных средств, как получение займа, кредита, авансов в счет оплаты продукции и некоторые другие, приводят к пополнению средств на расчетном счете, но также не являются доходами предприятия, т.к. принадлежат третьим лицам и не способствуют увеличению собственных источников финансовых ресурсов.

*Денежные доходы* организаций классифицируются в зависимости от характера, условий осуществления и направлений деятельности. По совокупности этих признаков выделяют: доходы по текущей деятельности; доходы по инвестиционной деятельности; доходы по финансовой деятельности; иные доходы.

**Доходы по текущей деятельности** организации формируются за счет выручки от реализации продукции (товаров,

работ, услуг) и прочих доходов по текущей деятельности. Выручка от реализации продукции (работ, услуг) включает в себя денежные средства либо иное имущество в денежном выражении, полученные или подлежащие получению в результате реализации товаров, готовой продукции, работ, услуг по ценам, тарифам в соответствии с договорами.

Выручка является и оценочным показателем работы организаций, т.к. она характеризует объем производства и реализации в денежной форме количественно и качественно.

Метод отражения реализации продукции заключается в определении выручки от реализации по отгрузке продукции покупателю и предъявления ему расчетных документов. Этот метод является приоритетным.

В Республике Беларусь с 1 января 2013 года широко применяют кассовый метод учета выручки от реализации.

В состав *прочих доходов по текущей деятельности* включаются: доходы, связанные с реализацией и прочим выбытием запасов и денежных средств (за исключением продукции и товаров); суммы излишков запасов и денежных средств, выявленных в результате инвентаризации; стоимость запасов, денежных средств, выполненных работ и оказанных услуг, полученных безвозмездно; доходы, связанные с государственной поддержкой (направленные на приобретение запасов, оплату выполненных работ, оказанных услуг, финансирование текущих расходов); доходы от уступки права требования; неустойки, штрафы, пени, предъявленные и признанные за нарушение условий договоров, полученные или признанные к получению; прибыль прошлых лет по текущей деятельности, выявленная в отчетном периоде; другие доходы по текущей деятельности.

В состав *доходов по инвестиционной деятельности* организации включаются: доходы, связанные с реализацией и прочим выбытием инвестиционных активов, а также реализацией финансовых вложений; сумма излишков инвестиционных активов, выявленных в результате инвентаризации; доходы, связанные с участием в уставных фондах других организаций; доходы по договорам о совместной деятельности;

доходы по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги других организаций (если организация не является профессиональным участником рынка ценных бумаг); сумма изменения стоимости инвестиционных активов в результате переоценки, признаваемые доходами в соответствии с законодательством; доходы, связанные с государственной поддержкой, направленные на приобретение инвестиционных активов; стоимость инвестиционных активов, полученных безвозмездно; доходы, связанные с предоставлением во временное пользование инвестиционной недвижимости; проценты, причитающиеся к получению; прибыль прошлых лет по инвестиционной деятельности, выявленная в отчетном периоде; прочие доходы по инвестиционной деятельности.

В состав *доходов по финансовой деятельности* включаются: доходы, связанные с выпуском, размещением, обращением и погашением долговых ценных бумаг собственного выпуска (если организация не является профессиональным участником рынка ценных бумаг); положительные курсовые разницы, возникающие от пересчета активов, выраженных в иностранной валюте; прибыль прошлых лет по финансовой деятельности, выявленная в отчетном периоде; прочие доходы по финансовой деятельности.

Значение выручки от реализации выражается в следующем:

1. Выручка от реализации служит основным оценочным показателем результативности работы предприятий, т.к. по ее поступлению можно судить о том, что выпускаемая продукция по объему, качеству, цене соответствует рыночному спросу.

2. За счет выручки от реализации предприятия покрывают свои текущие затраты на производство и реализацию продукции и формируют прибыль. От своевременности поступления выручки зависит финансовая устойчивость предприятия.

3. Поступление выручки от реализации продукции на счета предприятий имеет большое значение и для государственного бюджета, т.к. она является источником уплаты всех налоговых платежей и отчислений в целевые государ-

ственные фонды, а для многих из них – базой для начисления налогов.

### ***Контрольные вопросы***

1. Что общего и чем отличаются денежные доходы и денежные поступления предприятия?
2. За счет каких источников формируются доходы по текущей деятельности и инвестиционной деятельности предприятия?
3. Какие доходы включаются в состав доходов по финансовой деятельности?

## **Тема 16. ПРИБЫЛЬ И РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ**

***Прибыль*** с экономической точки зрения – это экономическая категория, которая отражает основную часть денежных накоплений, создаваемых организациями любой формы собственности. Она определяется как разница между выручкой от реализации товаров, работ и услуг по всем видам деятельности (за вычетом косвенных налогов и отчислений в целевые бюджетные фонды) и затратами на производство и реализацию.

С бухгалтерской точки зрения **прибыль** – это сумма, полученная от реализации продукции (работ, услуг), основных средств, иного имущества организации и доходов от внереализационных операций, уменьшенная на сумму расходов по этим операциям.

Прибыль выполняет оценочную, стимулирующую и хозяйственную функции.

Согласно финансовой отчетности *прибыль отчетного периода* включает в себя: прибыль от реализации продукции (работ и услуг), представляющую собой разницу между выручкой от реализации в ценах за вычетом косвенных налогов и полными затратами на производство и реализацию; при-

быль, полученную от операционных доходов и расходов, рассчитываемую как разницу между ними; прибыль, полученную от внереализационных доходов и расходов, определяемую как разницу между ними.

Выделяют налогооблагаемую и чистую прибыль. *Налогооблагаемая прибыль* определяется на основе данных налогового учета и уменьшенной суммы прибыли, облагаемой налогом на доход, налога на недвижимость.

*Чистая прибыль* – это прибыль, которая остается в распоряжении организации после уплаты налогов в бюджет из прибыли и финансовых санкций.

Важным направлением деятельности финансовой службы является планирование прибыли, которое производится отдельно по всем видам деятельности организации: от реализации товарной продукции (работ, услуг); от продажи основных средств, нематериальных активов и других видов имущества; от внереализационных операций.

*Планирование прибыли* от реализации товарной продукции (работ, услуг) осуществляется методом прямого счета и аналитическим методом.

Расчет прибыли *методом прямого счета* выполняется по отдельным видам изделий или группам однородных изделий с последующим суммированием в целом по предприятию.

*Аналитический метод* находит применение при планировании прибыли в отраслях с широким ассортиментом продукции, а также как дополнение к прямому методу, для проверки. При использовании аналитического метода расчет ведется отдельно по сравнимой и несравнимой товарной продукции. Применяются два способа планирования прибыли аналитическим методом: расчет прибыли с учетом затрат на 1 тыс. руб. товарной продукции; способ базовой рентабельности.

Для исчисления конечного финансового результата кроме прибыли от реализации товарной продукции рассчитываются результаты от *операционных и внереализационных доходов*.

*Операционная прибыль* планируемого периода определяется как разница между операционными доходами и расхо-



дами. При этом прибыль по указанным операциям планируется, как правило, на основании прогнозов в решении тех или иных операций.

*Прибыль (убыток) от внереализационных операций* определяется на основе анализа за прошлые годы, как разница между внереализационными доходами и расходами. Существует еще метод совмещенного расчета, в нем стоимость товарной продукции в ценах планируемого года и по себестоимости отчетного года определяется методом прямого счета, а влияние на плановую сумму прибыли изменения себестоимости, цен, качества и других факторов устанавливается с помощью аналитического метода. Абсолютная сумма прибыли не позволяет проанализировать достаточность полученного эффекта. Для его оценки используются относительные показатели прибыльности, характеризующие отдачу произведенных затрат на производство и реализацию продукции или отдачу вложенного в производство капитала, называемые рентабельностью.

*Рентабельность* – это показатель эффективности деятельности организации, выражающий относительную величину прибыли и характеризующий степень отдачи средств, используемых в производстве.

В зависимости от экономического интереса показатели рентабельности объединены в несколько групп: показатели рентабельности продукции; показатели рентабельности активов (капитала); показатели, рассчитываемые на основе денежных потоков. Рентабельность капитала исчисляется как отношение прибыли к капиталу (активам), рентабельность издержек – отношение прибыли к себестоимости (издержкам), рентабельность продаж – отношение прибыли к цене (выручке от реализации продукции, услуг). Расчет рентабельности позволяет сопоставлять плановые и фактические результаты деятельности, отслеживать динамику их изменений за ряд периодов, выявлять тенденции, принимать обоснованные решения по корректировке управленческих действий в целях максимизации прибыли.

**Распределение прибыли** – это ее направление в бюджет и по целевому использованию на предприятии. Роль прибыли в деятельности предприятий конкретизируется по следующим направлениям: прибыль является универсальным показателем, характеризующим эффективность хозяйственной деятельности; прибыль является главным источником расширения производства и наращивания производственного потенциала; прибыль служит источником повышения уровня оплаты труда работников и его материального стимулирования; прибыль является источником выплаты дивидендов акционерам и владельцам предприятий; налоговые отчисления от прибыли направляются в государственный бюджет

### ***Контрольные вопросы***

1. В чем заключается сущность прибыли и рентабельности?
2. Какие направления распределения и использования прибыли?
3. По каким критериям оценивается финансовое положение предприятия?

## **Тема 17. ИНВЕСТИЦИИ В ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ**

**Оборотным капиталом** организации является часть капитала, вложенного в краткосрочные активы. По материально-вещественному признаку в составе краткосрочных активов выделяют оборотные производственные фонды и фонды обращения.

**Оборотные средства** – это средства, авансируемые в кругооборот для создания оборотных производственных фондов и фондов обращения, необходимых для обеспечения непрерывности процесса производства и реализации. Оборотные средства, авансируемые в производственные запасы и затраты (сырье, материалы, топливо, тара, запчасти, неза-

вершенное производство) составляют оборотные производственные фонды. Оборотные средства в виде готовой продукции, отгруженных товаров, денежных средств и дебиторской задолженности составляют фонды обращения. Предпосылкой организации оборотных средств является их оценка. Она служит базой для определения затрат, формирования финансовых результатов и включения их в цену продукции, работ и услуг. Производственные запасы сырья, основных и вспомогательных материалов, топлива, покупных полуфабрикатов и комплектующих изделий, запасных частей, тары оцениваются по фактической себестоимости, которая включает в себя затраты на покупку материальных ресурсов (без НДС), включая акцизы, таможенные пошлины, затраты на их заготовку и доставку. При списании материальных ресурсов в производство и определении фактической себестоимости предприятие самостоятельно выбирает один из методов оценки стоимости запасов: по средневзвешенным ценам; по учетным ценам с учетом отклонений от их фактической стоимости; по ценам последнего приобретения. Незавершенное производство оценивается по нормативной производственной себестоимости или по прямым статьям расходов, а также может оцениваться и по стоимости материалов, полуфабрикатов. Оценка готовой продукции осуществляется по фактической производственной себестоимости. В связи с изменением цен на товарно-материальные ценности на предприятиях периодически проводится их переоценка.

Для целей управления оборотные активы классифицируются по следующим признакам:

- в зависимости от участия в кругообороте активов – активы в сфере производства и в сфере обращения;
- в зависимости от методов планирования и регулирования – нормируемые и ненормируемые;
- в зависимости от источников формирования – собственные, заемные и привлеченные средства;
- в зависимости от степени ликвидности – абсолютно ликвидные (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения), быстро реализуемые активы (товары отгружен-

ные, дебиторская задолженность), медленно реализуемые активы (производственные запасы и затраты);

- в зависимости от степени риска вложений – с минимальным риском вложений (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения), с малым риском вложений (дебиторская задолженность, производственные запасы, включая и готовую продукцию), со средним риском (незавершенное производство, инвентарь), с высоким риском (сверхнормативные остатки незавершенного производства, готовой продукции, сомнительная дебиторская задолженность).

*Норма оборотных средств* – это относительная величина, которая устанавливается в днях запаса или в процентах к определенной базе и показывает длительность периода, обеспеченного данным видом запасов материальных ресурсов.

*Норматив* – это минимальный размер оборотных активов в денежном выражении, необходимый предприятию для обеспечения нормального, бесперебойного процесса производства, реализации продукции и расчетов.

Нормирование оборотных средств может осуществляться различными методами:

- прямого счета – основан на стоимостном выражении запаса, который рассчитывается по каждому элементу и в целом по нормируемым оборотным средствам;

- аналитический метод, который исключает расчет частных нормативов, а совокупный норматив на планируемый год исчисляется исходя из действующего норматива в текущем году, скорректированного на изменение объема производства и уровня ускорения оборачиваемости оборотных активов;

- коэффициентный метод – основан на определении нового норматива на базе текущего периода с учетом поправок на планируемое изменение объемных показателей и ускорения оборачиваемости оборотных средств.

Выделяют основные элементы управления оборотными активами: анализ оборотных активов за предшествующий период; определение потребности и источников их формирования в будущем периоде; контроль за текущим состоянием оборотных

активов, обеспечение их ликвидности. Управление оборотными средствами отличается по отраслям и видам деятельности.

*Показатели эффективности использования оборотных средств:*

- рентабельность оборотных средств, характеризующая норму прибыли, получаемой организацией от использования оборотных средств (прибыль отчетного периода или чистая прибыль, умноженная на 100 % и деленная на средний остаток оборотных активов);

- коэффициент оборачиваемости, определяемый как частное от деления объема выручки от реализации продукции на средний остаток оборотных средств, характеризующий число оборотов оборотного капитала;

- длительность оборота, определяемая делением числа дней в анализируемом периоде на коэффициент оборачиваемости, характеризующая продолжительность оборота в днях;

- коэффициент загрузки, определяемый делением среднего остатка оборотных средств на объем выручки от реализации продукции, характеризующий расход (загрузку) оборотных средств на единицу продукции.

### ***Контрольные вопросы***

1. В чем заключается сущность оборотного капитала?
2. Как определить потребность организации в оборотных средствах?

## **Тема 18. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ ОРГАНИЗАЦИИ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ**

Активы относятся к долгосрочным при условии соответствия их следующим критериям: приобретены с целью использования в хозяйственной деятельности предприятия; не предназначены для продажи; имеют срок полезного использования более одного года.

*Основной целью приобретения долгосрочных активов является их использование в процессе производства продукции, оказания услуг или реализации товаров, а не для последующей перепродажи. Другим назначением долгосрочных активов может быть также сдача в аренду, использование для административных нужд и поддержки основных средств в рабочем состоянии.*

**Долгосрочные активы** – активы, которые многократно участвуют в предпринимательской деятельности организации, постепенно переносят свою стоимость на вновь созданную потребительскую стоимость (изготовленную продукцию), имеющие срок службы более 1 года, приобретаемые не для продажи, а для использования и имеющие или не имеющие физическую форму.

Согласно:

- Закону Республики Беларусь от 12.07.2013 г. № 57-3 (ред. от 04.06.2015 г.) «О бухгалтерском учете и отчетности»;
- Постановлению Министерства финансов Республики Беларусь от 12.12.2016 г. № 104 «Об утверждении национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности»;
- Постановлению «Об установлении типового плана счетов бухгалтерского учета» № 50 от 29.06.2011 г.

**Долгосрочные активы** отражаются в первом разделе актива баланса, к ним относят:

**Основные средства** (здания, сооружения, транспортные средства) предназначены для обобщения информации о наличии и движении основных средств организации, находящихся в эксплуатации, запасе, на консервации, а также полученных в финансовую аренду (лизинг), доверительное управление.

**Нематериальные активы** (ноу-хау, лицензии, стоимость компьютерных программ) предназначены для обобщения информации о наличии и движении нематериальных активов организации.

**Доходные вложения в материальные активы** – вложения организации в имущество, имеющее материально-вещественную форму (материальные активы), предоставляемое организацией во временное пользование (временное владение и

пользование) в качестве инвестиционной недвижимости или по договорам финансовой аренды (лизинга).

**Вложения (инвестиции) в долгосрочные активы** – приобретение новых или частично изношенных активов, их создание и модернизация.

**Долгосрочные финансовые вложения** – вложения в ценные бумаги других организаций, облигации государственных и местных займов (если установленный срок их погашения превышает 12 месяцев), уставные фонды других организаций и т.п., а также предоставленных другим организациям займов (на срок более 12 месяцев), вкладов участников договора о совместной деятельности в общее имущество простого товарищества.

**Отложенный налоговый актив** – это актив, равный сумме налога на прибыль, уплаченного в текущем отчетном периоде, но относящегося к учетной прибыли будущих отчетных периодов в связи с образованием в текущем отчетном периоде вычитаемых временных разниц.

**Долгосрочная дебиторская задолженность** – задолженность, платежи по которой согласно условиям договора ожидаются в течении срока, превышающего 12 месяцев. У большинства организаций доминирующим элементом долгосрочных активов выступают основные средства, которые в финансовой отчетности обозначают как основной капитал.

**Инвестиции в основной капитал** – совокупность затрат, направляемых на приобретение, воспроизводство и создание новых основных средств.

Воспроизводство основного капитала может осуществляться путем нового строительства, расширения производства, реконструкции, технического перевооружения, модернизации действующих производств.

Инвестиционные расходы, направленные на создание (обновление, модернизацию) основных средств называют капитальными вложениями.

Капитальные вложения – это долгосрочные финансовые средства, предназначенные для воспроизводства основного капитала или, другими словами, инвестиции в основной

капитал (основные средства) в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

**Иностранные инвестиции в основной капитал** – средства, полученные организацией из-за рубежа непосредственно от иностранного инвестора, включая поступившие в качестве иностранной безвозмездной помощи от нерезидентов Республики Беларусь; машины, оборудование, транспортные средства, полученные по договорам лизинга из-за рубежа на условиях выкупа предмета лизинга; взносы в уставный фонд организации, осуществляемые иностранным инвестором в виде машин, оборудования, транспортных средств; нераспределенная часть чистой прибыли иностранного инвестора, реинvestированная в объекты инвестиционной деятельности (на приобретение, воспроизводство и создание новых основных средств), и кредиты (займы) иностранных банков (кредиты (займы)) по прямым договорам под гарантии Правительства Республики Беларусь, под гарантии банков, под залог имущества, поручительство и иной способ обеспечения исполнения обязательства, полученные не от прямых инвесторов, (кредиты (займы), по которым обязательства перед нерезидентом учитываются на балансе организации).

### ***Контрольные вопросы***

1. В чем заключается сущность долгосрочных активов организации?
2. Охарактеризуйте структуру долгосрочных активов организации?
3. Раскройте сущность инвестиций в основной капитал?
4. Дайте характеристику источников инвестиций в основной капитал?
5. Дайте определение термину «капитальные вложения»?



## **Тема 19. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ОРГАНИЗАЦИЙ И ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ В ЭТОЙ СФЕРЕ**

Налогообложение как процесс изъятия и перечисления в государственную казну части доходов плательщиков предполагает наличие двух субъектов: государства, наделенного властными полномочиями по определению состава налоговых платежей, их элементов, изъятию в бюджет налогов для финансирования общегосударственных расходов; плательщиков налогов, которые подчиняются установленным государством и закрепленным в законодательстве правилам налоговых отношений, уплачивая обязательные платежи на началах обязательности, индивидуальности и безвозмездности.

Государство использует налоги не только как фискальный инструмент мобилизации в денежной форме определенной части добавленной стоимости, созданной плательщиками в процессе их деятельности, но и как инструмент воздействия на различные стороны общественного развития и национальной экономики: размер доходов и сбережений населения, размер чистой прибыли, остающейся у субъектов хозяйствования, уровень отпускной цены товаров (работ, услуг), спрос и предложение, объем инвестиций, объем производства продукции и т.д.

Плательщиками налогов выступают физические лица и организации, среди которых последние занимают особое место в обеспечении государства финансовыми ресурсами. Состав налоговых платежей, уплачиваемых организациями, дифференцируется по объектам обложения, налоговым ставкам и базам, режимам исчисления и другим специфическим характеристикам.

В практике налогообложения широкое применение получила *классификация налогов по источникам их уплаты*, в соответствии с которой налоги, уплачиваемые организациями – налоговыми резидентами Республики Беларусь, подразделяются на три группы:

1) налоги, уплачиваемые из выручки от реализации: налог на добавленную стоимость, акцизы;

2) налоги, относимые на затраты, учитываемые при налогообложении прибыли: налог на недвижимость, земельный налог, экологический налог, налог за добычу (изъятие) природных ресурсов, государственная пошлина, обязательные взносы в государственный внебюджетный Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь, взносы по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний;

3) налоги, уплачиваемые из прибыли: налог на прибыль; налог на недвижимость по объектам сверхнормативного незавершенного строительства; земельный налог, исчисленный на самовольно занятые, используемые не по целевому назначению и своевременно не возвращенные земельные участки, за земельные участки, занятые объектами сверхнормативного незавершенного строительства.

НДС и акцизы являются косвенными налогами и включаются как надбавка в отпускную цену, бремя уплаты которых перекладывается на потребителей товаров (работ, услуг). НДС взимается на каждой стадии продвижения товара от производителя к потребителю, в отличие от акциза, который устанавливается на ограниченный перечень товаров с отрицательными внешними эффектами (алкогольная продукция, табачные изделия, энергетические товары) и уплачивается только один раз при реализации произведенных подакцизных товаров.

Налог на недвижимость рассчитывается от стоимости пассивной части основных средств (зданий и сооружений), не затрагивая их активную составляющую.

Сумма уплачиваемого земельного налога зависит от месторасположения и качества облагаемого налогом земельного участка, его целевой направленности и, в отдельных случаях, рыночной стоимости.

Налог на прибыль уплачивается рентабельными организациями с положительной разницы между выручкой от реа-

лизации продукции и обоснованно понесенными расходами с учетом сальдо внереализационных доходов и расходов.

В большинстве случаев исчисление налога осуществляется по ставке 18 %.

Организации, в случаях, установленных законодательством, вправе применять особые режимы налогообложения: упрощенная система налогообложения, единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции, единый налог на вмененный доход, налог на лотерейную деятельность, на игорный бизнес.

Все многообразие налогов позволяет соблюдать основополагающие принципы налогообложения: равенство и справедливость по отношению к различным категориям плательщиков, определенность налогового законодательства, удобство исчисления и уплаты налогов, дешевизна с оптимальными расходами на налоговое администрирование.

Согласно официальной статистике налоговая нагрузка на организации Республики Беларусь, которая рассчитывается как отношение всех начисленных субъектами хозяйствования налогов и сборов к выручке от реализации товаров (работ, услуг), составляет более 15 %, изымая из оборота значительную часть инвестиционных ресурсов плательщиков. Поэтому организации изыскивают различные способы оптимизации неизбежных издержек, в том числе налоговых платежей, для достижения основной цели бизнеса – роста чистой прибыли.

Налогоплательщики располагают широким спектром инструментов манипулирования суммами налоговых платежей в рамках реализации механизма налогового планирования: применение налоговых льгот; выбор режима налогообложения между общей системой и особыми режимами; учет особенностей построения договорных отношений с поставщиками материальных ресурсов и покупателями готовой продукции.

### ***Контрольные вопросы***

1. В чем заключается сущность и экономическое содержание налогов?
2. Какой состав налогов, уплачиваемых организациями в Республике Беларусь?
3. Перечислите основные инструменты налогового планирования.

### **Тема 20. СТРАХОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ**

В условиях рынка актуальным является обеспечение страховой защиты организаций всех форм собственности. Сущность ***страхования как экономической категории*** раскрывается в системе экономических перераспределительных отношений, включающих замкнутую солидарную раскладку ущерба между участниками страховых отношений и возмещение его из специальных денежных фондов, сформированных за счет взносов страхователей, при наступлении чрезвычайных неблагоприятных событий.

*Страховые отношения* характеризуется рядом особенностей: они носят денежный характер, их возникновение связано с угрозой наступления страховых случаев, защищают субъекты хозяйствования от негативных последствий.

*Субъектами страховых отношений* являются страхователь и страховщик. *Страхователь* – это конкретная организация, которая обращается к страховщику, заключает с ним договор страхования и уплачивает страховой взнос. *Страховщик* – это коммерческая организация, созданная для осуществления страховой деятельности и имеющая специальное разрешение на ее проведение (лицензию).

Существуют три основные формы создания страховых фондов: фонд самострахования (фонд риска), централизованные общегосударственные резервы и фонды страховщика.

В Республике Беларусь используются различные классификации страхования:

1) по отраслевому признаку выделяют следующие виды страхования: *личное, имущественное, ответственности*;

2) по форме осуществления *обязательное и добровольное страхование*.

Все имущество юридических лиц принимается на страхование в добровольной форме, действуют следующие виды договоров: *основной* – договор страхования всего имущества, принадлежащего юридическому лицу; *дополнительный* – договор страхования имущества, полученного страхователем по договору имущественного найма или принятого от других организаций и населения для переработки, ремонта, перевозки, на комиссию, хранение и т. п.; *специальный* – договор страхования имущества на время проведения экспериментальных, исследовательских работ, экспонатов выставок, личного имущества лиц, работающих у страхователя.

Различают *сплошное страхование*, охватывающее все имущество, и *выборочное*, договор страхования части имущества (только здания, отдельные объекты, машины, оборудование и т. п.).

*Объектами* страхования организаций являются: основные фонды (здания, сооружения, передаточные устройства, машины и оборудование, инструмент, производственный инвентарь и принадлежности, хозяйственный инвентарь и прочие основные фонды); оборотные фонды (производственные и товарные запасы, незавершенное производство), а также готовая продукция; малоценные и быстроизнашивающиеся предметы. Отдельно на страхование принимаются: трубопроводы (оборудование и составные части трубопроводов); расплавленные массы (находящиеся в процессе производства); денежные автоматы; выставочные экземпляры; витринные и дверные стекла, и др.

В результате страхования имущества организация несет определенные расходы, связанные с уплатой страховых взносов и получает в свое распоряжение определенные финансо-

вые ресурсы в виде сумм страхового возмещения. Определение сумм страховых взносов и страхового возмещения предполагает знание финансовых расчетов в этой сфере, связанных с определением страховой суммы, страховой стоимости имущества, страховых тарифов.

**Страховая сумма** – это сумма денежных средств, в пределах которой страховщик несет ответственность и обязан выплатить возмещение при наступлении страхового случая. Она устанавливается соглашением страхователя со страховщиком в размере, не превышающем стоимости застрахованного имущества.

*Страховой стоимостью* считается действительная стоимость имущества в месте его нахождения в день заключения договора страхования. Определение страховой стоимости принимаемого на страхование имущества производится на основании представленных страхователем документов, либо путем оценки специалистом страховщика, или по результатам экспертной оценки.

*Страховая премия* (взнос) по застрахованному объекту устанавливается исходя из размеров страховой суммы и страхового тарифа по данному объекту.

**Страховой тариф** – это цена страховой услуги, определяется величиной и характером риска, принимаемого на страхование. Учитываются технические характеристики, месторасположение объектов, срок страхования, соответствие уровня пожарной безопасности требованиям нормативных документов органов пожарной охраны, энергонадзора, вероятность страховых случаев.

Страховое возмещение исчисляется и выплачивается в объеме фактического ущерба но не может превышать страховую сумму по договору. Оно выплачивается после установления факта и причины страхового случая. Размер ущерба определяется специалистами страховщика при участии страхователя следующим образом: в случае гибели застрахованного имущества – в размере действительной стоимости погибшего имущества на день страхового случая за вычетом стоимости остатков, годных к использованию или реализа-

ции (при их наличии); в случае утраты застрахованного имущества – в размере действительной стоимости имущества на день страхового случая; в случае повреждения имущества – в размере суммы расходов, необходимых для приведения имущества в состояние, в котором оно находилось перед наступлением страхового случая, по ценам на день составления калькуляции на восстановительные работы, но не выше стоимости имущества на день страхового случая. Вопросы заключения, исполнения и прекращения договоров страхования имущества содержатся в правилах страхования.

### ***Контрольные вопросы***

1. Раскройте сущность страхования как экономической категории?
2. Что составляет содержание категории страховой защиты?
3. Назовите классификации страхования по видам и формам.

## **Тема 21. ОРГАНИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ**

Финансовое планирование является важной составной частью деятельности предприятия в целом.

**Финансовое планирование на предприятиях** – это разновидность управленческой деятельности, направленной на определение необходимого объема финансовых ресурсов, их оптимальное распределение и эффективное использование с целью обеспечения финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта. Основные *цели* финансового планирования: обоснование финансовой политики предприятия; обоснование финансовых возможностей обеспечения намечаемых проектов, заданий и их эффективности.

В финансовом планировании и прогнозировании используются следующие *методы*: расчетно-аналитический, метод

коэффициентов, нормативный, оптимизации плановых решений, балансовый, программно-целевой, экономико-математического моделирования и др.

Перспективное финансовое планирование включает разработку финансовой стратегии предприятия и прогнозирование его финансовой деятельности. Стратегический финансовый план устанавливает важнейшие показатели, пропорции и темпы расширенного производства.

Результатом процесса стратегического планирования предприятия является следующая система планов:

- основные направления развития, в этом документе фиксируются стратегия достижения генеральных целей;
- перспективный план, выходящий за пределы одного года, включает перспективы совершенствования продукции и услуг;
- краткосрочный (производственный) план, разрабатываемый на один год и отличающийся узким горизонтом планирования;
- специальные планы, конкретизирующие такие цели, как завоевание рынка, внедрение новых технологий и т.д.

*Бизнес-план* — это программа деятельности предприятия, обоснование его стратегии и тактических мер для их достижения. В зависимости от цели составления бизнес-план может включать различные разделы, но необходимо финансовое обоснование. От того, насколько рационально планируется и распределяется прибыль, проводится инвестиционная политика, зависит развитие предприятия и решение социальных проблем его работников.

Прогнозирование базируется на разработке альтернативных финансовых показателей и параметров, использование которых при изменении ситуации на рынке позволяет определить один из вариантов развития финансовой ситуации.

На практике разрабатываются *три основных финансовых прогноза*: прогноз отчета о прибылях и убытках; прогноз движения денежных средств; прогноз бухгалтерского баланса. В основе разработки этих прогнозов лежит определение объемов будущих продаж (выручки от реализации). Это



необходимо для организации производственного процесса, эффективного распределения средств, контроля над запасами. Прогноз объемов продаж позволяет получить представление о доле рынка, которую предприятие предполагает завоевать своей продукцией. Прогнозный баланс активов и пассивов разрабатывается с целью подтверждения ликвидности предприятия и предоставляется банкам, кредиторам.

*Текущее финансовое планирование* включает разработку:

- текущего финансового плана (расчетного баланса доходов и расходов), объединяющего финансовые результаты по всем видам деятельности предприятия и отражающего возможности производственного и социального развития на период до одного года;
- расчетов показателей текущего финансового плана (налогов, прибыли, амортизационных отчислений, устойчивых пассивов, прироста норматива собственных оборотных средств и др.);
- валютного плана;
- кредитного плана;
- плана движения денежных средств, в основе которого лежит определение резерва ликвидных средств.

Текущий финансовый план составляется на год с разбивкой по кварталам, месяцам и включает в себя следующие разделы: доходы и поступления средств, расходы и отчисления средств, взаимоотношения с бюджетом (платежи в бюджет и ассигнования из бюджета).

План поступления и расходования (движения) денежных средств на год с разбивкой по кварталам и месяцам дает общую основу управления денежными потоками предприятия.

Однако высокий динамизм этих потоков, их зависимость от многих факторов краткосрочного действия определяют потребность в разработке финансового документа, обеспечивающего ежедневное управление движением денежных средств предприятия. Таким документом является платежный календарь.

**Платежный календарь** – основной оперативный финансовый план. Он является самым эффективным инструментом оперативного управления денежными потоками предприятия.

Основной его целью является установление конкретных сроков поступления денежных средств и платежей предприятия и их доведение до исполнителей в форме плановых заданий. Период планирования может быть равен месяцу или одному дню.

**Кассовый план** – это план оборота наличных денежных средств, определяющий поступления и выплаты наличных денег через кассу предприятия.

Различают следующие этапы процесса финансового планирования: анализ финансового положения организации; составление прогнозных планов; определение потребности организации в финансовых ресурсах и источниках финансирования; создание эффективной системы контроля и управления; разработка внесения изменений в систему планов.

### ***Контрольные вопросы***

1. Охарактеризуйте методы финансового планирования.
2. Какие виды финансовых планов организаций составляют в Республике Беларусь?
3. Что представляет собой прогнозный баланс организации?
4. Охарактеризуйте методику составления прогнозного отчета о движении денежных средств?
5. Какие показатели экономической эффективности производства и методика их расчета применяются на практике в финансовом планировании?

## **Тема 22. ОТРАСЛЕВЫЕ ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЙ**

Специфика финансов предприятий во многом обусловлена отраслью экономики, в которой они функционируют.

**Сельское хозяйство** – это важнейшая отрасль национальной экономики, в которой создается продукт, используемый как сырье для промышленности и как продукты питания для населения.

## **Особенности финансов в сельском хозяйстве обусловлены двумя группами факторов:**

1. Спецификой сельскохозяйственного производства: в сельском хозяйстве основным средством производства является земля; земельные участки, используемые в сельском хозяйстве, обладают различным уровнем плодородия (наличие дифференцированной ренты); для сельского хозяйства характерна большая длительность производственного цикла; выручка от реализации сельскохозяйственной продукции поступает неравномерно в течение года; доходные и расходные потоки в сельском хозяйстве не совпадают во времени.

2. Особым статусом сельского хозяйства в национальной экономике: прямое финансирование государством из бюджета и иных целевых государственных фондов отдельных воспроизводственных нужд сельскохозяйственных предприятий; косвенное финансирование сельскохозяйственных предприятий через системы льготного налогообложения, кредитования и страхования; таможенное и ценовое регулирование сельскохозяйственного производства.

Согласно Закону Республики Беларусь № 128-З от 8.01.2014 г. «О государственном регулировании торговли и общественного питания в Республике Беларусь», **торговля** – предпринимательская деятельность, направленная на приобретение и продажу товаров с оказанием или без оказания услуг, связанных с продажей товаров.

**Специфика финансов торговли** – организации торговли являются связующим звеном между производством продукции и ее потреблением, способствуя тем самым завершению кругооборота общественного продукта; в деятельности организаций торговли сочетаются операции производственного характера: закупка, хранение, сортировка и др., с непроизводственными, связанными со сменой собственников, т.е. непосредственно с реализацией товаров; торговля создает дополнительную потребительскую стоимость, которая увеличивается в результате затрат дополнительного труда, что приводит к увеличению стоимости продаваемых товаров; выручка от реализации товаров торговли в значительном объеме поступает в налично-

денежной форме; применение в значительных масштабах ручного труда и, как следствие, низкий уровень его организации и технической вооруженности.

**Под строительством** понимается деятельность по возведению зданий и сооружений путем выполнения строительно-монтажных работ.

**Особенности организации финансов данной отрасли:** техническая и организационная сложность сооружаемых объектов, их многообразие, различие по габаритам, площади, этажности, материалам и т.д.; неподвижность и территориальная разрозненность объектов, что требует повышенных затрат строительных организаций по всем видам ресурсов по сравнению с другими отраслями; большая длительность производственного цикла; в строительстве принимают участие различные организации; финансирование строительства осуществляется в пределах сметной стоимости; индивидуальная стоимость каждого объекта, а также их территориальная разобщенность приводит к неравномерному поступлению выручки от сдачи работ заказчику; характер строительно-монтажных работ обуславливает различную степень материалоемкости и трудоемкости выполняемых работ в отдельные периоды строительства; продукцией строительства являются законченные строительные объекты, сданные в эксплуатацию.

Согласно Закону Республики Беларусь № 93-З от 25.02.2002 г. «О потребительской кооперации (потребительских обществах, их союзах) в Республике Беларусь», **потребительская кооперация** – система потребительских обществ, их союзов и созданных ими в целях удовлетворения материальных (имущественных) и иных потребностей членов потребительских обществ и населения Республики Беларусь унитарных предприятий и учреждений.

**Особенности организации финансов потребительской кооперации:** кооперативная форма собственности, многоотраслевой характер хозяйства и организационное построение системы потребительской кооперации.

**Транспорт** является важнейшей базовой отраслью экономики. Он обеспечивает взаимосвязь производителей и потреби-

телей продукции. *Особенности организации финансов автотранспортных предприятий*: продукция транспорта перемещается, т.е. изменяет местоположение; стоимость перевозки добавляется к стоимости производства перевозимых грузов, поэтому транспортный процесс увеличивает потребительную стоимость перевозимых готовых продуктов; в структуре расходов транспортных организаций отсутствуют затраты на сырье; автотранспорт играет особую роль в социально – экономической и культурной жизни общества.

**Жилищное хозяйство** является отраслью государственной экономики, т.к. обеспечивает функционирование жилищного фонда. В систему жилищного хозяйства входят: жилищные ремонтно-эксплуатационные объединения, жилищно-эксплуатационные службы, жилищно-эксплуатационные участки, планово-расчетные центры и другие самостоятельные хозяйственные организации. Расходы на техническое обслуживание жилищного фонда включают: содержание аппарата управления; содержание домового хозяйства; текущий ремонт; расходы по обслуживанию лифтов; расходы по сбору, вывозу и обезвреживанию твердых бытовых отходов; прочие расходы.

**Коммунальное хозяйство** – отрасль национальной экономики, функциональным назначением которой является предоставление населению и субъектам хозяйствования жизненно необходимых материальных благ и услуг.

### ***Контрольные вопросы***

1. Раскройте сущность понятий «сельское хозяйство», «торговля», «потребительская кооперация», «строительство», «транспорт», «ЖКХ».

2. Назовите основные отраслевые особенности финансов сельского хозяйства, торговли, потребительской кооперации, строительства, автотранспортных организаций, ЖКХ.

## Тема 23. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЙ РАЗЛИЧНЫХ ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВЫХ ФОРМ

Общество с ограниченной ответственностью (ООО) и общество с дополнительной ответственностью (ОДО) являются хозяйственными обществами, уставный фонд которых разделен на доли (ч. 1 п. 1 ст. 86, п. 1 ст. 94 Гражданского кодекса Республики Беларусь). ООО и ОДО не вправе выпускать акции (ч. 3 ст. 91 Закона Республики Беларусь от 09.12.1992 № 2020–ХІІ «О хозяйственных обществах»).

**Таблица 1 – Основные характеристики ООО и ОДО**

<i>Характеристика</i>	<i>ООО</i>	<i>ОДО</i>
<b>Количество учредителей (участников) общества</b>	Не более 50 участников включительно	
<b>Учредительный документ</b>	Устав	
<b>Размер уставного фонда общества</b>	Общество самостоятельно определяет размер своего уставного фонда	
<b>Органы управления обществом</b>	Высшим органом управления является: – в обществе с несколькими участниками – общее собрание участников общества; – в обществе с одним участником – единственный участник. Текущее руководство деятельностью общества осуществляет исполнительный орган (коллегиальный и (или) единоличный)	
<b>Права участников в отношении имущества общества</b>	Имущество, переданное участником в качестве взноса в уставный фонд организации, переходит в собственность к обществу	
<b>Ответственность общества</b>	Всем своим имуществом по своим обязательствам	
<b>Ответственность учредителей (участников) по обязательствам общества</b>	Не отвечают по его обязательствам	Субсидиарная ответственность по обязательствам общества своим имуществом в пределах, определяемых уставом общества, но не менее 50 базовых величин
<b>Ответственность участников общества при экономической несостоятельности (банкротстве) или недостаточности имущества одного (нескольких) из участников</b>	–	Ответственность по обязательствам общества распределяется между остальными участниками пропорционально их вкладам

Согласно Гражданскому кодексу Республики Беларусь ст. 96, **акционерным обществом** признается общество, уставный фонд которого разделен на определенное число акций, имеющих одинаковую номинальную стоимость. Участники акционерного общества (акционеры) не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им акций.

**Таблица 2 – Сравнительная характеристика организационного устройства и механизма функционирования ЗАО и ОАО**

1	2	3
Акционеры	Граждане и юридические лица	Граждане и юридические лица
Основной финансовый инструмент	Акция	Акция
1	2	3
Механизм распространения акций	Закрытая подписка	Открытая подписка
Форма хождения акций на рынке ценных бумаг	Хождение запрещено	Свободное хождение
Круг потенциальных акционеров	Заранее определен	Любой платежеспособный субъект
Вид акций	Именные	На предъявителя
Численность акционеров	Не более 50 участников	Без ограничений
Минимальный размер уставного фонда	100 базовых величин	400 базовых величин
Порядок формирования уставного фонда	100 % на момент регистрации	100 % на момент регистрации
Вид ответственности по обязательствам	Акционеры не отвечают по обязательствам общества, а несут риск убытков от деятельности ЗАО в пределах стоимости принадлежащих им акций	акционеры не отвечают по обязательствам общества, а несут риск убытков от деятельности ОАО в пределах стоимости принадлежащих им акций
Перспективы изменения статуса общества	Может быть преобразовано в ОАО	Не может быть преобразовано в другие формы обществ

**Совместные и иностранные предприятия** – это продукты международной межфирменной интеграции. Их использование существенно повышает потенциал национальной экономики, усиливает позитивное воздействие на нее международного опыта ведения бизнеса. *Международная интеграция позволяет:* производить, распределять и потреблять товары, услуги, используя материальные и нематериальные активы, расположенные в различных частях мира; завоевывать мировые рынки, большая часть которых регулируется мировыми техническими стандартами и нормами; использовать наднациональные организационные структуры экономического содержания (ЕС, МВФ, ВТО и т.п.).

**Малые предприятия** – это специфическая форма организационного устройства субъектов хозяйствования, которая получает развитие в рамках любой формы собственности. *Преимущества малых предприятий:* способность быстро реагировать на изменения спроса и предложения, адаптироваться к сложившимся условиям хозяйствования; сравнительно низкая величина стартового капитала, что обуславливает доступность малого бизнеса широким слоям граждан; мобильность на рынке товаров и услуг, строгая ориентация на удовлетворение постоянно меняющихся нужд потребителя.

**Унитарное предприятие** – коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество. Имущество унитарного предприятия является неделимым и не может быть распределено по вкладам (долям, паям), в том числе между работниками предприятия.

### ***Контрольные вопросы***

1. Дайте краткую характеристику организации финансов предприятий различных организационно-правовых форм.



## Тема 24. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ КОРПОРАТИВНЫХ ФОРМИРОВАНИЙ

Одним из функциональных видов транснациональных корпораций являются финансово-промышленные группы.

**Финансово-промышленная группа** – это совокупность юридических лиц, действующих как единое целое либо полностью или частично объединивших свои материальные и нематериальные активы в целях технологической или экономической интеграции для реализации инвестиционных и иных проектов и программ, направленных на повышение конкурентоспособности и расширение рынков сбыта товаров и услуг, повышение эффективности производства, создание новых рабочих мест. Необходимость создания финансово-промышленных групп: восстановить нарушенные кооперационные связи; наладить производственные отношения между предприятиями единой технологической цепочки; обеспечить интегрированную систему сбыта продукции или создать так называемую индустриальную сеть; ускорить внедрение научно-технических достижений; эффективно использовать банковский капитал в промышленности; привлечь инвестиции; повысить конкурентоспособность предприятий на мировом рынке.

Финансово-промышленные группы могут быть объединениями горизонтального, вертикального типа или конгломератами.

*Вертикально комбинированные ФПГ* – это объединение организаций под единым контролем, осуществляющих разные стадии производства того или иного товара, т.е. функционирующих по принципу замкнутой технологической цепочки – от добычи сырья до выпуска готовой продукции, доведения ее до потребителя через собственную транспортную и сбытовую сеть.

*Горизонтально комбинированные ФПГ* – это объединение под единым контролем двух и более организаций, располагающих полным технологическим циклом одновременно в нескольких отраслях.

*ФПГ конгломеративного типа*, образуются на основе объединения различных технологически не связанных между собой организаций, находящихся на разных стадиях производства и оперирующих в различных отраслях народного хозяйства.

Основные разновидности финансово-промышленной интеграции:

- ФПГ во главе с производственным холдингом, когда головная компания является не только держателем акций, но и производителем продукции;
- ФПГ во главе с финансово-кредитным учреждением (банковский холдинг). В данном случае в роли головной компании выступает банк;
- чистый холдинг; при этом центральная компания не занимается производственной деятельностью, но владеет контрольным пакетом акций ряда организаций.

В Республике Беларусь создание ФПГ сдерживается недостаточным развитием отечественного фондового рынка.

Согласно Указу Президента Республика Беларусь № 368 от 22.08.2013 г. «О признании утратившими силу некоторых указов и отдельных положений указов Президента Республики Беларусь и прекращении создания и деятельности хозяйственных групп»: исключен правовой институт как «хозяйственная группа». Основанием послужила практическая невостребованность национальным бизнесом.

В то же время Беларусь активно участвует в международных ФПГ. Широко известны белорусско-российская компания «Славнефть», участие белорусского ПО «Азот» в РАО «Газпром» и т.п. Участие белорусских предприятий в ФПГ приобщает их к мировому сообществу, способствует созданию в Республике Беларусь условий и предпосылок для развития международной интеграции в виде совместных и иностранных предприятий.

Согласно Указу Президента Республика Беларусь № 660 от 28.12.2009 г. «О некоторых вопросах создания и деятельности холдингов в Республике Беларусь», **холдинг** – это объ-

единение коммерческих организаций, в котором одна из коммерческих организаций или физическое лицо оказывают влияние на решения, принимаемые участниками холдинга на основании владения 25 % и более простых акций (долей в уставном фонде) либо обладания статусом собственника имущества унитарного предприятия. На 14.02.2017 г. в Республике Беларусь зарегистрировано 102 холдинга.

*Признаки холдинга:*

- объединение коммерческих организаций (участников холдинга), не являющееся юридическим лицом;
- участники холдинга являются хозяйственными обществами либо унитарными предприятиями;
- один из участников холдинга (либо физическое лицо) имеют возможность осуществлять управление участниками холдинга;
- управление осуществляется в силу возможности оказывать влияние на решения, принимаемые участниками холдинга, на основании:
  - владения 25 % и более процентами акций (долей в уставных фондах);
  - обладания статусом собственника имущества унитарного предприятия;
  - имеется решение управляющей компании или собственника о создании холдинга;
- холдинг зарегистрирован в Министерстве экономики Республики Беларусь и включен в Государственный реестр холдингов.

*Виды холдингов:*

- чистый и смешанный
- государственный, частный и смешанный;
- национальный и международный;
- горизонтальный, вертикальный и смешанный;
- финансовый, классический и распределенный;
- основной и промежуточный.

*Отличие холдинга от финансово-промышленной группы:*

- основным отличием холдинга от ФПГ являются осно-

вание возникновения объединения и экономический смысл его создания;

- состав участников;
- возможность участия одновременно в нескольких объединениях одного вида;
- управление и представление интересов объединения.

### ***Контрольные вопросы***

1. Раскрыть особенности организации ФПГ и холдингов?

## **Тема 25. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАСОВ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ**

***Финансы домашнего хозяйства*** (домохозяйства), как и финансы общества в целом, представляют собой экономические денежные отношения по формированию и использованию фондов денежных средств в целях обеспечения материальных и социальных условий жизни членов хозяйства и их воспроизводства.

### ***Функции домашних хозяйств***

- 1) обеспечение жизненных потребностей семьи: создает реальные условия существования членов данной семьи;
- 2) распределительная функция: охватывает первичное распределение национального дохода и формирование первичных доходов семьи.

### ***Виды домашних хозяйств***

- 1) по характеру производства в домашнем хозяйстве: товарные и нетоварные;
- 2) по характеру преобладающей экономической функции: факторные, потребляющие, сберегающие, производственно-трудовые.

Социально-экономическая сущность финансов домашних хозяйств в национальной экономике определена следующими факторами:

- домохозяйства обеспечивают необходимый уровень потребительского спроса, без которого невозможно функционирование рыночного механизма;
- домохозяйства – это субъекты предложения на рынке факторов производства;
- возможность домохозяйств налаживать семейный бизнес способствует не только росту личного благосостояния, но и развитию рыночной экономики в целом;
- домашние хозяйства связывают всех субъектов экономики в единую систему.

**Финансовые ресурсы домохозяйства** – это совокупный фонд денежных средств, находящийся в распоряжении семьи. Созданный в результате производственной деятельности членов домохозяйства, он выступает частью национального дохода общества. Финансовые ресурсы домохозяйства выступают в виде обособленных денежных фондов, имеющих, как правило, целевое назначение. Создаются два основных фонда:

- фонд потребления, предназначенный для удовлетворения личных потребностей данного коллектива – семьи (приобретение продуктов питания, товаров промышленного производства, оплата различных платных услуг и др.);
- фонд сбережений (отложенных потребностей), который будет использован в будущем для приобретения дорогостоящих товаров либо как капитал для получения прибыли.

#### *Состав финансовых ресурсов домохозяйств*

- 1) собственные средства, т.е. заработанные каждым членом семьи – зарплата, доход от подсобного хозяйства, прибыль от коммерческой деятельности;
- 2) средства, мобилизованные на рынке, в форме полученного кредита у кредитных организаций, дивиденды, проценты;
- 3) средства, поступившие в порядке перераспределения (пенсии, пособия, ссуды из бюджетов и внебюджетных социальных фондов).

**Бюджет домохозяйства** – это форма образования и использования фонда денежных средств домохозяйства. Он объединяет совокупные доходы членов домохозяйства и расходы, обеспечивающие их личные потребности.

*В рамках бюджета формируются обособленные денежные фонды:*

- индивидуальные, предназначенные для отдельных членов семьи и используемые на приобретение различных товаров, развлечения, учебу и т.п.;
- совместный, для покупки товаров общего пользования (телевизора, холодильника и т.д.);
- накопления и обеспечения (резервный фонд), используемый для будущих капитальных расходов (покупки дома, квартиры, участка земли, средств транспорта, а также формирования первоначального капитала для коммерческой деятельности).

*Доходы домашнего хозяйства* – часть национального дохода, создаваемая в процессе производства и предназначенная для удовлетворения материальных и духовных потребностей членов хозяйства.

Денежные доходы формируются за счет следующих источников:

- 1) оплата труда членов домохозяйств, полученная при выполнении трудовых соглашений при найме, а также премии, постоянные надбавки к зарплате, выплаты работодателями на социально-культурные цели: пособия, оплата транспортных услуг, путевок и т.п.;
- 2) доходы от предпринимательской деятельности в форме прибыли, дивидендов, процентов по ценным бумагам и вкладам, арендная плата и др.;
- 3) государственные социальные выплаты пенсии, пособия и другие платежи из бюджета и внебюджетных социальных фондов.

**Денежные расходы домохозяйства** – фактические затраты на приобретение материальных и духовных ценностей, необходимые для продолжения жизни человека, которые включают потребительские расходы и расходы, не связанные

непосредственно с потреблением.

Классификация расходов домашних хозяйств:

1) *по целевому предназначению*: потребительские расходы; расходы, не связанные непосредственно с потреблением;

2) *по степени регулярности*: постоянные расходы; регулярные расходы; разовые расходы;

3) *по степени необходимости*: первоочередные расходы на питание, одежду; расходы на медицину; второочередные расходы на образование, страхование и прочие расходы;

4) *по направлениям использования*: потребительские расходы; оплата обязательных платежей; накопления и сбережения во вкладах и ценных бумагах; покупка иностранной валюты; прирост денег на руках населения.

### ***Контрольные вопросы***

1. В чем заключается сущность и функции финансов домашнего хозяйства?

2. Дайте характеристику месту и роли домашних хозяйств в национальной экономике?

## **Тема 26. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОРГАНИЗАЦИЙ, ПОКАЗАТЕЛИ И МЕТОД ОЦЕНКИ**

*Финансовое состояние* – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени.

Основными нормативно-правовыми документами регулирующими вопрос оценки финансового состояния предприятий в Республика Беларусь являются:

– Постановление Министерства финансов Республика Беларусь и Министерства экономики Республика Беларусь

№ 140/206 от 27.12.2011 г. «Об утверждении инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования»;

– Постановление Министерства финансов Республика Беларусь от 12.12.2016 г. № 104 «Об утверждении национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности»;

– Постановление Совета Министров Республика Беларусь № 1672 от 12.12.2011 г. «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования».

*Методы оценки финансового состояния предприятия:* горизонтальный анализ; вертикальный анализ; трендовый анализ; сравнительная оценка; факторный анализ; метод финансовых коэффициентов.

Для целей оценки финансового состояния рассчитываются следующие группы оценочных показателей:

- коэффициенты ликвидности и платежеспособности;
- коэффициенты финансовой устойчивости;
- коэффициенты рентабельности и деловой активности.

Под **платежеспособностью организации** следует понимать способность организации своевременно и в полном объеме рассчитываться по своим обязательствам.

**Для оценки платежеспособности организации рассчитывают:**

- 1) *Коэффициент текущей ликвидности (K1):*

$$K1 = KA / KO$$

где *KA* – краткосрочные активы;

*KO* – краткосрочные обязательства.

Чем больше величина коэффициента текущей ликвидности, тем больше уверенность кредиторов в полном погашении организацией своих обязательств.

- 2) *Коэффициент абсолютной ликвидности (K2):*

$$Kabc = (\Phi Bk + ДС) / KO,$$

где *ΦBk* – краткосрочные финансовые вложения;

*ДС* – денежные средства и их эквиваленты;



*КО* – краткосрочные обязательства.

Показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить немедленно и характеризует ее платежеспособность на дату составления бухгалтерского баланса. Значение коэффициента должно быть не менее 0,2.

3) *Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (КЗ):*

$$КЗ = (СК + ДО - ДА) / КА,$$

где *СК* – собственный капитал;  
*ДО* – долгосрочные обязательства;  
*ДА* – долгосрочные активы;  
*КА* – краткосрочные активы.

Нормативное значение от 0,15 до 0,3.

**Показатели финансовой устойчивости организации:**

1) *Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами (коэффициент финансовой зависимости):*

$$КЗ = (КО + ДО) / ИБ,$$

где *КО* – краткосрочные обязательства;  
*ДО* – долгосрочные обязательства;  
*ИБ* – итог бухгалтерского баланса.

Чем ниже уровень данного показателя, тем более устойчивым является финансовое положение организации (не более 0,85 для всех видов экономической деятельности).

2) *Коэффициент финансовой независимости (автономии):*

$$Кавт = СК / ИБ$$

где *СК* – собственный капитал;  
*ИБ* – итог бухгалтерского баланса.

Минимальное ограничительное значение коэффициента финансовой независимости должно быть в диапазоне 0,4–0,6.

3) *Коэффициент капитализации (финансового риска)*

$$K_k = (KO + DO) / CK,$$

где  $KO$  – краткосрочные обязательства;

$DO$  – долгосрочные обязательства;

$CK$  – собственный капитал.

Нормативное значение – не более 1.

**Показатели оценки деловой активности и рентабельности организации:**

1) *Коэффициент общей оборачиваемости капитала* ( $K_{oo}$ ):

$$K_{oo} = B / (AK_n + AK_k) \div 2,$$

где  $B$  – выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг;

$AK_n$  и  $AK_k$  – стоимость активов субъекта хозяйствования на начало и конец года.

2) *Коэффициент оборачиваемости оборотных средств:*

$$K_{oc} = B / (K_{an} + K_{ak}) \div 2,$$

где  $K_{an}$  и  $K_{ak}$  – стоимость краткосрочных активов субъекта хозяйствования на начало и конец года. Уменьшение данного коэффициента за анализируемый период отражает снижение объемов реализации на один рубль оборотных средств.

3) *Рентабельность продукции* ( $P_n$ ):

$$P_n = (Pr / Z) \times 100 \%,$$

где  $Pr$  – прибыль от реализации продукции, товаров, работ, услуг;

$Z$  – затраты на производство и реализацию продукции.

Отражает размер прибыли, приходящейся на каждый рубль, затраченный на производство и реализацию продукции.

4) *Рентабельность продаж:*

$$P_{np} = (Pr / B) \times 100 \%,$$

где  $B$  – выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг.

5) *Рентабельность капитала:*

$$Рк = (Пр / Соок) \times 100\%,$$

где Соок – среднегодовая стоимость основного и оборотного капитала.

### ***Контрольные вопросы***

1. Назовите показатели оценки финансового состояния предприятия?
2. Назовите основные нормативно-правовые документы оценки финансового состояния организации.

## **Тема 27. ФИНАНСОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЙ В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ И БАНКРОТСТВА**

Согласно Закону Республики Беларусь № 415-З от 13 июля 2012 г. «Об экономической несостоятельности (банкротстве)», **банкротство** – это неплатежеспособность, имеющая или приобретающая устойчивый характер, признанная решением хозяйственного суда о банкротстве с ликвидацией должника - юридического лица, прекращением деятельности должника - индивидуального предпринимателя.

**Экономическая несостоятельность** – это неплатежеспособность, имеющая или приобретающая устойчивый характер, признанная решением хозяйственного суда об экономической несостоятельности с санацией должника.

**Неплатежеспособность** – это неспособность в полном объеме удовлетворить требования кредитора (кредиторов) по платежным обязательствам, а также по обязательствам, вытекающим из трудовых и связанных с ними отношений.

*Причины банкротства* бывают внешние и внутренние:

- внешние причины – кризисное состояние экономики страны, инфляция, рост цен на ресурсы, разрыв экономических

связей, уровень благосостояния населения и т.п.;

- внутренние причины – дефицит собственного оборотного капитала, снижение эффективности использования ресурсов, создание сверхнормативных остатков незавершенного производства, производственных запасов, готовой продукции, привлечение заемных средств в оборот на невыгодных условиях, быстрое и неконтролируемое расширение хозяйственной деятельности и т.п.

#### *Виды банкротства:*

- реальное банкротство – полная неспособность предприятия выполнять свои обязательства и восстановить в ближайшем будущем свою платежеспособность;

- фиктивное банкротство – заведомо ложное объявление предприятием о своей финансовой несостоятельности с целью введения в заблуждение кредиторов для получения от них всевозможных отсрочек, скидок в выполнении обязательств;

- преднамеренное банкротство – умышленно созданное руководителем или собственником предприятия состояние неплатежеспособности с целью нанесения предприятию экономического ущерба в личных интересах или интересах отдельных групп.

- техническое банкротство – это состояние неплатежеспособности организации, вызванное существенной просрочкой ее дебиторской задолженности.

#### **Содержание национальной системы банкротства**

- законодательная база банкротства (Закон Республики Беларусь «Об экономической несостоятельности (банкротстве)» № 415-З от 13 июля 2012 г. и Указ Президента Республики Беларусь «О некоторых вопросах правового регулирования процедур экономической несостоятельности (банкротства)» № 63 от 05.02.2013 г.;

- система хозяйственных судов;

- институт специалистов по реализации процедур банкротства;

- органы государственного управления по делам о банкротстве.

## **Процедуры экономической несостоятельности (банкротства) в Республике Беларусь:**

- 1) защитный период;
- 2) конкурсное производство:
  - завершение подготовки дела к судебному разбирательству;
  - санация;
  - ликвидационное производство;
- 3) мировое соглашение.

**Признаки банкротства:** наличие у субъекта хозяйствования просроченной задолженности перед бюджетом, бюджетными и внебюджетными фондами государства, перед банками и прочими кредиторами, что в самые короткие сроки проявляет его неплатежеспособность; неспособность коммерческой организации погасить краткосрочные обязательства за счет имеющихся краткосрочных активов, вынужденное привлечение в эту сферу долгосрочных финансовых вложений, основных средств, долгосрочных активов, что приводит к снижению производственного потенциала, сокращению объема продаж и т.п.; превышение общей суммы финансовых обязательств организации над стоимостью ее активов, что обуславливает невозможность расчетов со своими кредиторами даже при реализации всего своего имущества; дефицит собственных оборотных средств, что ограничивает деловые возможности организации и увеличивает риск непогашения долгов; снижение значений коэффициента обеспеченности собственными оборотными активами, рентабельности собственных средств и коэффициента автономии.

Для ранней диагностики банкротства используется модель Альтмана, которая представляет собой линейную функцию с различным числом переменных (2, 5, 7-факторные модели). В 2-факторной модели переменными являются коэффициент текущей платежеспособности ( $K_{\text{тек ликв}}$ ) и коэффициент финансовой зависимости ( $K_{\text{ФЗ}}$ ):

$$Z = -0,3877 - 1,0736K_{\text{тек ликв}} + 0,0579K_{\text{фз}},$$

При значении  $Z > 0$  вероятность банкротства велика, при  $Z < 0$  вероятность банкротства низкая.

В пятифакторной модели переменными величинами являются: отношение собственных оборотных средств к сумме активов ( $X_1$ ), отношение нераспределенной прибыли к сумме активов ( $X_2$ ), отношение общей прибыли до уплаты налогов и процентов к сумме активов ( $X_3$ ), отношение рыночной стоимости обыкновенных и привилегированных акций к заемным средствам ( $X_4$ ), отношение выручки от реализации к сумме активов ( $X_5$ ). Общий вид 5-факторной модели выражается формулой:

$$Z = 1,2x_1 + 1,4x_2 + 3,3x_3 + 0,6x_4 + 0,999x_5,$$

При значении  $Z > 0,3$  вероятность банкротства оценивается как низкая, при  $Z < 0,2$  – как высокая.

### ***Контрольные вопросы***

1. Охарактеризуйте национальную систему банкротства?
2. Сформулируйте основные признаки банкротства?

## **Тема 28. ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВРЕМЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

Согласно Закону Республики Беларусь № 425-З от 10.07.2012 г. «О государственной инновационной политике и инновационной деятельности в Республике Беларусь», **инновационная деятельность** – деятельность по преобразованию новшества в инновацию.

**Инновация** – введенные в гражданский оборот или используемые для собственных нужд новая или усовершенствованная продукция, новая или усовершенствованная технология,

новая услуга, новое организационно-техническое решение производственного, административного, коммерческого или иного характера.

**Новшество** – результат интеллектуальной деятельности (новое знание, техническое или иное решение, экспериментальный или опытный образец и др.), обладающий признаками новизны по сравнению с существующими аналогами для определенного сегмента рынка, практической применимости, способный принести положительный экономический или иной полезный эффект при создании на его основе новой или усовершенствованной продукции, новой или усовершенствованной технологии, новой услуги, нового организационно-технического решения.

### **Классификация инноваций**

По технологическим параметрам различают инновации:

- *продуктовые* – использование новых материалов, получение принципиально новых продуктов;
- *процессные* – технико-технологические, организационно-управленческие новшества, снижающие себестоимость, повышающие эффективность и качество нового или существующего продукта.

По степени новизны инновации подразделяются:

- на *принципиально новые*, т.е. не имеющие аналогов в прошлом или в отечественной и зарубежной практике;
- относительные новшества.

По своей научно-технической значимости и новизне:

- *базисные инновации*, которые реализуют крупные научно-технические разработки и становятся основой формирования технологий нового поколения, не имеющих аналогов в отечественной и мировой практике;
- *улучшающие*, реализующие мелкие и средние изобретения, усовершенствующие технологию изготовления и (или) технические характеристики уже известных товаров;
- *псевдоинновации*, направленные на частичные, чаще декоративного характера (форма, цвет), изменения устаревших поколений, а также на расширение номенклатуры продукции за счет освоения производства не выпускавших-

ся ранее на данном предприятии, но уже известных на рынке продуктов.

*Меры государственного стимулирования инновационной деятельности:*

1) **Прямое стимулирование** инновационной деятельности заключается в непосредственном финансировании исследований, разработок, конкретных инновационных проектов за счет средств государственного бюджета или внебюджетных фондов; осуществление инновационных проектов или выпуск инновационной продукции по государственным заказам.

2) **Косвенное стимулирование** заключается в создании благоприятных условий для осуществления инновационной деятельности, предполагающих предоставление экономических, финансовых или административных преимуществ для инноваторов:

- финансово-экономическое стимулирование: (налоговая, амортизационная, кредитная, ценовая политики, таможенно-тарифное регулирование и др.);

- создание организационно-правовых условий: содействие развитию благоприятной инновационной инфраструктуры; меры, направленные на поддержание благоприятного инвестиционного климата для зарубежных инвестиций и др.

Для анализа и оценки эффективности научно-технологического потенциала используется система показателей, позволяющая отразить его структуру, имеющиеся ресурсы, полученные результаты и эффективность инновационной деятельности:

*Фондовооруженность инновационного труда* определяется отношением среднегодовой стоимости основных средств инновационного производства к среднесписочной численности ППП.

*Электровооруженность инновационного труда* определяется отношением использованной в инновационном производстве электроэнергии к среднесписочной численности ППП.



*Уровень (коэффициент) механизации (автоматизации) производства* продукции определяется как отношение объема продукции, произведенной с помощью автоматических линий, обрабатывающих центров, станков с ЧПУ и тому подобное к общему объему продукции, произведенной на предприятии.

*Коэффициент автоматизации труда:*

$$Ka. тр = \frac{Чм. а}{Чм. а + Чр}$$

где Чм.а. – численность работников, занятых на автоматизированных работах, ч;

Чр – численность работников, выполняющих немеханизированные операции.

*Коэффициент обновления основных фондов* предприятия рассчитывается как отношение стоимости введенных основных фондов к общей их стоимости на конец года.

*Уровень (коэффициент) применения прогрессивных технологических процессов* определяется отношением объема продукции, производимой с применением прогрессивных технологических процессов, к общему объему произведенной продукции.

*Доля продукции, поставляемой на экспорт*, рассчитывается как отношение объема продукции, поставляемой на экспорт, в стоимостном выражении к общему объему произведенной продукции.

*Доля продукции, соответствующей требованиям международных стандартов*, определяется как отношение объема продукции, сертифицированной на соответствие требованиям международных стандартов к общему объему реализации продукции.

### ***Контрольные вопросы***

1. Дайте определение инновационной деятельности и раскройте ее роль в развитии экономики Беларуси?

## Тема 29. ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВРЕМЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

*Внешеэкономическая деятельность организаций* – это сфера хозяйственной деятельности, связанная с экспортом и импортом продукции, международной производственной и научно-технической кооперацией, выходом организации на внешний рынок.

Внешеэкономическая деятельность организаций может осуществляться в различных *формах*: внешнеторговая деятельность; вывоз/ввоз капитала в форме прямых и портфельных инвестиций; международное научно-техническое сотрудничество; строительство объектов за рубежом; инжиниринговые и консалтинговые услуги; встречные сделки, включая товарообменные (бартерные) сделки, сделки на основе давальческого сырья; операции, связанные с международной производственно-сбытовой кооперацией; создание совместных предприятий в Республике Беларусь и за рубежом и т.п.

Основной формой внешнеэкономической деятельности организаций в Республике Беларусь является *внешнеторговая деятельность*. Внешнеторговая политика Республики Беларусь осуществляется в целях создания благоприятных условий для резидентов Республики Беларусь, которые являются участниками внешнеторговой деятельности, производителей и потребителей товаров, заказчиков и исполнителей услуг.

*Государственное регулирование* внешнеторговой деятельности осуществляется посредством: таможенно-тарифного регулирования; нетарифного регулирования; запретов и ограничений внешней торговли услугами и объектами интеллектуальной собственности; мер экономического и административного характера, содействующих развитию внешнеторговой деятельности.

*Таможенно-тарифное регулирование* – метод государственного регулирования внешней торговли товарами, осуществляемый путем установления, введения, изменения и

прекращения действия таможенных пошлин на товары, перемещаемые через таможенную границу государства.

*Таможенная пошлина* – это обязательный платеж, взимаемый таможенными органами в связи с перемещением товаров через таможенную границу.

*Ставки таможенных пошлин* подразделяются на следующие виды:

- *адвалорные* – установленные в процентах к таможенной стоимости облагаемых товаров;
- *специфические* – установленные в зависимости от физических характеристик в натуральном выражении (количества, массы, объема или иных характеристик);
- *комбинированные* – сочетающие адвалорные и специфические виды.

Таможенно-тарифное регулирование в Республике Беларусь осуществляется в соответствии с нормами Евразийского экономического союза (ЕАЭС). *Элементами* таможенно-тарифного регулирования являются: единая товарная номенклатура внешнеэкономической деятельности ЕАЭС; единый таможенный тариф ЕАЭС; единые правила определения страны происхождения.

*Единый таможенный тариф ЕАЭС* (ЕТТ ЕАЭС) – это свод ставок ввозных таможенных пошлин, применяемых к товарам, ввозимым (ввезенным) на таможенную территорию ЕАЭС из третьих стран, систематизированный в соответствии с единой товарной номенклатурой внешнеэкономической деятельности ЕАЭС, которая применяется для классификации товаров во внешней торговле.

Основными *целями* ЕТТ ЕАЭС являются:

- рационализация товарной структуры ввоза товаров на единую таможенную территорию государств-членов ЕАЭС;
- поддержание рационального соотношения вывоза и ввоза товаров на единой таможенной территории государств-членов ЕАЭС;
- создание условий для прогрессивных изменений в структуре производства и потребления товаров в ЕАЭС;

- защита экономики ЕАЭС от неблагоприятного воздействия иностранной конкуренции;
- обеспечение условий для эффективной интеграции ЕАЭС в мировую экономику.

*Нетарифное регулирование* – метод государственного регулирования внешней торговли товарами, осуществляемый путем введения, прекращения действия количественных ограничений и иных мер государственного регулирования внешнеторговой деятельности, отличных от мер таможенно-тарифного регулирования.

В ЕАЭС создан единый механизм применения защитных мер в отношении импорта товаров из третьих стран, включающий: *специальные защитные меры* – ограничение возросшего импорта на единую таможенную территорию ЕАЭС посредством введения импортной квоты (количественного ограничения) или специальной пошлины; *антидемпинговые меры* – противодействие демпинговому импорту на единую таможенную территорию ЕАЭС посредством введения антидемпинговой пошлины или одобрения ценовых обязательств, принятых экспортером; *компенсационные меры* – ограничение импорта товара, производимого и (или) экспортируемого с использованием специфической субсидии иностранного государства на единую таможенную территорию ЕАЭС посредством введения компенсационной пошлины либо одобрения обязательств, принятых уполномоченным органом субсидирующего государства или экспортером.

### ***Контрольные вопросы:***

1. Каково значение внешнеэкономической деятельности организаций?
2. В чем состоит роль финансов в развитии межгосударственных связей?
3. Какие нормативно-правовые акты регулируют внешнеэкономическую деятельность организаций в Республике Беларусь?

4. Каковы основные направления внешнеэкономической деятельности организаций Республики Беларусь?

5. Какие можно выделить перспективы развития внешне-торговой деятельности организаций Республики Беларусь?

### **Тема 30. КРЕДИТОВАНИЕ И КРЕДИТНЫЕ РАСЧЕТЫ СОВРЕМЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

**Банковское кредитование** – это предоставление банком (кредитодателем) кредита от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности и срочности с заключением между кредитодателем и кредитополучателем (юридическим лицом, в том числе банком, или физическим лицом, в том числе индивидуальным предпринимателем) кредитного договора в письменной форме, в том числе посредством использования систем дистанционного банковского обслуживания.

По *кредитному договору* банк обязуется предоставить денежные средства (кредит) другому лицу (кредитополучателю) в размере и на условиях, определенных договором, а кредитополучатель обязуется возвратить (погасить) кредит и уплатить проценты за пользование им.

*Существенными условиями кредитного договора* являются:

- сумма кредита с указанием валюты кредита;
- о сроке и порядке предоставления и возврата (погашения) кредита;
- размер процентов за пользование кредитом и порядке их уплаты;
- цели, на которые кредитополучатель обязуется использовать или не использовать предоставленные денежные средства;
- ответственность кредитодателя и кредитополучателя за неисполнение (ненадлежащее исполнение) ими обязательств по кредитному договору;
- иные условия.

Банковские кредиты *классифицируются* на:

– *краткосрочные* – кредиты со сроком полного погашения, первоначально установленным кредитным договором, до 1 года включительно, а также кредиты, предоставленные по возобновляемым кредитным линиям и при овердрафтном кредитовании;

– *долгосрочные* – все иные кредиты, кроме краткосрочных кредитов.

Краткосрочные кредиты используются для покрытия текущих потребностей организации и обеспечивают непрерывный кругооборот оборотных активов. Долгосрочные кредиты используются на финансирование инвестиционных проектов, мероприятий по модернизации производства, расширению производственно-хозяйственной деятельности организаций.

**Коммерческий кредит** предоставляется производителями (продавцами) в форме отсрочки оплаты за отгруженные товары, выполненные работы, оказанные услуги и используется для текущих расчетных операций. Отсрочка платежа позволяет ускорить реализацию товаров (работ, услуг), отвечает как интересам продавца, так и покупателя и предполагает наличие уверенности в финансовом состоянии последнего. Коммерческий кредит оформляется, как правило, специальным документом, удостоверяющим обязательство покупателя уплатить обусловленную сделкой денежную сумму (вексель).

*Лизинг* предполагает пользование организацией не принадлежащими ему на праве собственности средствами труда (машинами, оборудованием и т.п.).

Предметом лизинга могут быть любые непотребляемые вещи, кроме земельных участков и других природных объектов. По договору *финансовой аренды (лизинга)* арендодатель (лизингодатель), являющийся юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем, обязуется приобрести в собственность указанное арендатором (лизингополучателем) имущество у определенного им продавца (поставщика) и предоставить арендатору (лизингополучателю) это имущество, составляющее предмет договора финансовой аренды, за плату во временное владение и пользование.

*Существенными условиями договора финансовой аренды (лизинга)* являются: предмет лизинга (его наименование, количественные и иные характеристики, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче в лизинг); указание на сторону договора, осуществляющую выбор предмета лизинга и продавца; стоимость предмета лизинга; размер либо порядок определения размера, способ и периодичность внесения платы лизингодателю за приобретение и предоставление лизингополучателю во временное владение и пользование предмета лизинга (лизинговых платежей); выкупная стоимость предмета лизинга, если условие о его выкупе предусмотрено условиями договора; указание на сторону, осуществляющую учет предмета лизинга на балансе в составе активов; срок временного владения и пользования предметом лизинга.

*Факторинг* предполагает приобретение банком или небанковской кредитно-финансовой организацией части дебиторской задолженности, связанной с реализацией продукции или имущества, на основе заключенного договора.

По договору *финансирования под уступку денежного требования (договор факторинга)* одна сторона (фактор) – банк или небанковская кредитно-финансовая организация обязуется другой стороне (кредитору) вступить в денежное обязательство между кредитором и должником на стороне кредитора путем выплаты кредитору суммы денежного обязательства должника с дисконтом.

Под *дисконтом* понимается разница между суммой денежного обязательства должника и суммой, выплачиваемой фактором кредитору.

Договоры факторинга можно классифицировать: *открытый факторинг* – должник может быть уведомлен о заключении договора факторинга, по которому права кредитора переходят к фактору; *скрытый факторинг* – должник может быть не уведомлен о заключении договора факторинга, по которому права кредитора переходят к фактору.

### ***Контрольные вопросы***

1. Какую роль играет банковский кредит в финансовом обеспечении деятельности организаций?
2. В чем состоят особенности использования различных видов банковских кредитов?
3. В чем состоит смысл привлечения коммерческого кредита?
4. Какова роль факторинга в обеспечении организации финансовыми ресурсами?
5. В чем состоит специфика лизинга как способа привлечения современными организациями заемных средств?



## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

### *Нормативно-правовые акты*

1. Бюджетный кодекс Республики Беларусь от 16.07.2008 г. № 412-З. [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс. Беларусь / Технология 3000. ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2016.

2. О некоторых вопросах таможенных органов [Электронный ресурс] : Указ Президента Республики Беларусь от 21.04.2008 № 228 // КонсультантПлюс. Беларусь / Технология 3000. ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2016.

3. О комитете государственного контроля Республики Беларусь и его территориальных органах [Электронный ресурс] : Закон Республики Беларусь от 01.07.2010 № 142-З // КонсультантПлюс. Беларусь / Технология 3000. ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2016.

4. О совершенствовании контрольной (надзорной) деятельности в Республике Беларусь [Электронный ресурс] : Указ Президента Республики Беларусь от 16.10.2009 № 510 // КонсультантПлюс. Беларусь / Технология 3000. ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2016.

5. Об аудиторской деятельности [Электронный ресурс] : Закон Республики Беларусь от 12.07.2013 № 56-З // КонсультантПлюс. Беларусь / Технология 3000. ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2016.

6. Вопросы Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь [Электронный ресурс] : постанов. Совета Министров Республики Беларусь от 31.10.2001 № 1592 // КонсультантПлюс. Беларусь / Технология 3000. ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2016.

7. Вопросы Министерства финансов Республики Беларусь [Электронный ресурс] : постанов. Совета Министров Республики Беларусь от 31.10.2001 № 1585 // КонсультантПлюс.

Беларусь / Технология 3000. ООО «ЮрСпектр».— Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2016.

8. О некоторых вопросах деятельности органов Комитета государственного контроля Республики Беларусь [Электронный ресурс] : Указ Президента Республики Беларусь от 27.11.2008 № 510 // КонсультантПлюс. Беларусь / Технология 3000. ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2016.

9. Налоговый кодекс Республики Беларусь (Общая часть) от 19.12.2002 № 166-3 [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс. Беларусь / Технология 3000. ООО «ЮрСпектр» : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2016.

10. Государственный таможенный комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.customs.gov.by/ru>. – Дата доступа : 16.03.2017.

11. Банковский кодекс Республики Беларусь от 25.10.2000 № 441-3 [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс. Беларусь / Технология 3000. ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – 2016.

12. Гражданский кодекс Республики Беларусь от 07.12.1998 № 218-3 [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс. Беларусь / Технология 3000. ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – 2016.

13. Об утверждении инструкции о порядке предоставления (размещения) банками денежных средств в форме кредита и их возврата [Электронный ресурс] : постан. Правления Национального банка Республики Беларусь от 30.12.2003 № 226 // КонсультантПлюс. Беларусь / Технология 3000. ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2016.

14. Об инвестициях [Электронный ресурс] : Закон Республики Беларусь, 12 июля 2013 г., № 53-3 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр» : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2017.

15. Об архитектурной, градостроительной и строительной деятельности в Республике Беларусь [Электронный ресурс] : Закон Республики Беларусь, 5 июля 2004 г., № 300-3 : в ред.

Закона от 18.07.2016 г. // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр» – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. 2017.

16. О государственной аграрной политике [Электронный ресурс] : Указ Президента Республики Беларусь, 17 июля 2014 г. № 347 : в ред. Указа от 30.11.2016 г. № 433. // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр» – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2017.

17. О признании утратившими силу некоторых указов и отдельных положений указов Президента Республики Беларусь и прекращении создания и деятельности хозяйственных групп [Электронный ресурс] : Указ Президента Республики Беларусь, 22 августа 2013 г. № 368 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. 2017.

18. О государственной инновационной политике и инновационной деятельности в Республике Беларусь [Электронный ресурс] : Закон Республики Беларусь, 10.07.2012 г. № 425-3 : в ред. Закона от 11.05.2016 г. // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2017.

19. Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс] : Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12.12.2011 № 1672 : в ред. от 22.01.2016 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2017.

20. Об утверждении инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс]: Постановление Министерства финансов Республики Беларусь и Министерства экономики Республики Беларусь от 27.12.2011 г. №№ 140/206 : в ред. от 22.02.2016 № 9/10 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2017.

21. Об экономической несостоятельности (банкротстве) [Электронный ресурс] : Закон Республики Беларусь, 13 июля 2012 г. № 415-З : в ред. Закона от 04.01.2014 № 104-З г. // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2017.

22. Об утверждении национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности «Индивидуальная бухгалтерская отчетность» [Электронный ресурс] : постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 12.12.2016 г. № 104: // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2017.

23. О бухгалтерском учете и отчетности [Электронный ресурс] : Закон Республики Беларусь, 12 июля 2013 г. № 57-З : в ред. Закона от 04.06.2015 г. № 268-З // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2017.

24. О государственном регулировании торговли и общественного питания [Электронный ресурс] : Закон Республики Беларусь, 08.01.2014 г. № 128-З : в ред. Закона от 13.07.2016 г. № 397-З // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2017.

25. О потребительской кооперации (потребительских обществах и союзах) в Республике Беларусь [Электронный ресурс] : Закон Республики Беларусь, 8.01.2014 г. № 93-З : в ред. Закона от 13.06.2016 г. № 374-З // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2017.

26. Об установлении типового плана счетов бухгалтерского учета [Электронный ресурс] : постан. Правления Национального банка Республики Беларусь от 29.06.2011 г. № 50, в ред. 30.06.2014 г. № 46 // КонсультантПлюс. Беларусь / Технология 3000. ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2017.

27. О некоторых вопросах создания и деятельности холдингов в Республике Беларусь [Электронный ресурс] : Указ Президента Республики Беларусь, 28 декабря 2009 г. № 660, в

ред. 20.06.2014 г. № 287 // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр». – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2017.

28. Об утверждении комплекса мер по реализации программы социально-экономического развития Республики Беларусь на 2016-2020 годы [Электронный ресурс] : постан. Совета Министров Республики Беларусь от 12.01.2017 г. № 18 // КонсультантПлюс. Беларусь / Технология 3000. ООО «ЮрСпектр» – Минск : Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь, 2017.

### *Основная литература*

1. Финансы : учеб. пособие. – в 2 ч. / Т.И. Василевская [и др.] ; под общ. ред. Т.И. Василевской, Т.Е. Бондарь. – Минск : БГЭУ, 2016. – Ч. 1. – 259 с.

2. Золотогоров, В.Г. Экономика : энциклопедический словарь / В.Г. Золотогоров. – Мн.: Интерпрессервис; Книжный дом, 2003. – 720 с.

3. Финансы и финансовый рынок : учеб. пособие / О.А. Пузанкевич [и др.] ; под ред. О.А. Пузанкевич. – Минск : БГЭУ, 2010. – 313 с.

4. Теплякова, Н.А. Финансы и финансовый рынок: ответы на экзаменационные вопросы / Н.А. Теплякова. – Минск : ТетраСистемс, 2010. – 208 с.

5. Бельзецкий, А.И. Финансы и финансовый рынок : учеб.-метод. комплекс / А.И. Бельзецкий. – Минск : Изд-во МИУ, 2010. – 444 с.

6. Обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний [Электронный ресурс] // Белгосстрах. – Режим доступа : <http://bgs.by/insurance/177>. Дата доступа : 10.02.2017.

7. Система защиты национальных производителей [Электронный ресурс] // Министерство иностранных дел Республики Беларусь. – Режим доступа : – <http://mfa.gov.by/export/protections>. – Дата доступа : 10.02.2017 г.

8. Митрофанова, М.А., Лапицкая, Л.М. Финансовое планирование и прогнозирование : пособие по одноим. курсу для

студентов специальности 1-26 02 02 «Менеджмент (по направлениям)» днев. и заоч. форм обучения / сост. : Г.В. Митрофанова, Л.М. Лапицкая. – Гомель : ГГТУ им. П.О. Сухого, 2016. – 56 с.

9. Авилкина, М.А. Финансы : учебно-методический комплекс для студ. спец. 1– 26 02 02. / Сост. М.А. Авилкина. – Новополоцк : УО «ПГУ», 2008. – 108 с.

10. Бабына, В.Ф. Финансы предприятий : практическое пособие для студентов специальности 1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / В.Ф. Бабына, С.В. Шикальчик; М-во образования Республики Беларусь, Гомельский государственный университет имени Ф. Скорины. – Гомель : ГГУ им. Ф. Скорины, 2008. – 131 с.

11. Барсегян, Л.М. Финансовая система государства : курс интенсивной подготовки / Л.М. Барсегян. – Минск : Тетралит, 2013. – 320 с.

12. Бухтик, М.И. Теория финансов : практикум / М.И. Бухтик, С.В. Чернорук. – Пинск : ПолесГУ, 2013. – 74 с.

13. Витун, С.Е. Финансы предприятий : практикум по одноименной дисциплине для студентов специальности 1-25 01 04 – Финансы и кредит; в 3 ч. – Ч. 2 / С.Е. Витун, А.И. Чигрина ; УО «Гродненский государственный университет имени Янки Купалы». – Гродно : ГрГУ им. Я. Купалы, 2012. – 46 с.

14. Разумов, И.А. Финансы организаций (предприятий) : учеб. пособ. / И.А. Разумов. – Минск : ИВЦ Минфина, 2013. – 384 с.

*Учебное издание*

Бухтик Марина Игоревна  
Киевич Александр Владимирович  
Конончук Ирина Анатольевна  
Самоховец Мария Павловна  
Чернорук Светлана Васильевна

## **Финансы**

Учебное пособие

Ответственный за выпуск *П.Б. Пигаль*

Редактор *Е.М. Митянок*

Подписано в печать 05.05.2017 г. Формат 60×84/16.  
Бумага офсетная. Гарнитура «Таймс». Ризография.  
Усл. печ. л. 6,45. Уч.-изд. л. 4,38.  
Тираж 122 экз. Заказ №

Отпечатано в редакционно-издательском отделе  
Полесского государственного университета.  
225710, г. Пинск, ул. Днепровской флотилии, 23.